



Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe

IPOPEMA SECURITIES S.A.

za III kwartał 2009 roku

Warszawa, dnia 10 listopada 2009 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	Kwoty za okres 01.01 - 30.09.2009 r.	Kwoty za okres 01.01 - 30.09.2008 r.	Kwoty za okres 01.01 - 30.09.2009 r.	Kwoty za okres 01.01 - 30.09.2008 r.
Przychody z działalności podstawowej	35 371	40 091	8 040	11 706
Koszty działalności podstawowej	24 216	23 387	5 505	6 829
Zysk z działalności podstawowej	11 155	16 704	2 536	4 878
Zysk z działalności operacyjnej	9 915	14 076	2 254	4 110
Zysk brutto	9 831	14 408	2 235	4 207
Zysk netto	7 875	11 546	1 790	3 371
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) - w zł/ EUR	0,28	0,40	0,06	0,12
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 11 964	9 778	- 2 720	2 855
Razem przepływy pieniężne	- 6 646	1 069	- 1 511	312

Wybrane dane finansowe	w tys. zł				w tys. EUR			
	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
Aktywa razem	491 020	209 214	139 607	616 193	116 284	46 808	33 460	180 792
Zobowiązania krótkoterminowe	444 404	167 132	91 373	569 543	105 244	37 393	21 899	167 105
Kapitały własne	43 590	39 716	45 383	44 430	10 323	8 886	10 877	13 036
Liczba akcji na koniec okresu - w szt.	28 928 553	28 571 410	28 571 410	28 571 410	28 928 553	28 571 410	28 571 410	28 571 410
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,51	1,39	1,59	1,56	0,36	0,31	0,38	0,46

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

- Dla pozycji rachunku wyników oraz przepływów pieniężnych:**

<i>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</i>	30.09.2009	30.09.2008
EURO	4,3993	3,4247

- Dla bilansu:**

<i>Kurs obowiązujący na dzień</i>	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
EURO	4,2226	4,1724	3,4083

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2008 roku do 30 września 2008 roku (dla rachunku wyników) oraz dodatkowo za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku oraz od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku (dla bilansu).

Spółka jest jednostką dominującą wobec spółek: IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („IPOPEMA TFI”) z siedzibą w Warszawie, ul. Waliców 11, 00-851 Warszawa oraz IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. („IBC”) z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2009 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 listopada 2009 roku.

Identyfikacja sprawozdania

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są w wartości godziwej.

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

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	30 września 2009	31 grudnia 2008	30 września 2008
USD	2,8852	2,9618	2,3708
EURO	4,2226	4,1724	3,4083
100 HUF	1,5620	1,5757	1,4017
GBP	4,6443	4,2913	4,2885
UAH	0,3538	0,3730	0,4673
CZK	0,1676	0,1566	0,1378
CHF	2,7976	2,8014	2,1587

*Źródło: NBP

Zmiany szacunków w 2009 roku

W wyniku weryfikacji ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, począwszy od 2009 r. Spółka zdecydowała o wydłużeniu ekonomicznej użyteczności części środków trwałych z okresu 3 lat do lat 5 oraz wartości niematerialnych i prawnych z dwuletniego okresu amortyzacji do okresu pięcioletniego. Zmiany szacunków zostały naliczone od wartości netto środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych ustalonej na dzień 1 stycznia 2009 roku.

Wprowadzona weryfikacja i zmiany w księgach spowodowały, iż amortyzacja w roku 2009 jest niższa niż w roku 2008. Różnica wynikająca z zastosowania nowego okresu użyteczności spowodowała, że amortyzacja za 9 miesięcy 2009r wyniosła 583 tys. zł (w tym 198 tys. zł dotyczy kwartału III 2009 roku), natomiast gdyby Spółka stosowała okres ekonomicznej użyteczności określony dla roku 2008 amortyzacja wyniosłaby 1.152 tys. zł (w tym za III kwartał 2009 roku wyniosłaby 395 tys. zł). Zmianie nie uległy stawki amortyzacji podatkowej. Od różnicy między wartością podatkową a bilansową aktywa utworzono rezerwę na podatek odroczony.

Zmiana ta, zdaniem Spółki właściwie odzwierciedla okres użytkowania wymienionych wyżej środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

IPOPEMA Securities S.A.
Bilans

Śródroczne skrócone sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009r.

AKTYWA – w tys. zł	Nota	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		28 595	38 988	35 241	33 181
II. Należności krótkoterminowe	1	446 476	158 884	92 584	571 167
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		5 962	1 459	1 803	1 921
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		197	357	406	329
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-	-
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		6 389	6 368	6 357	6 400
VII. Należności długoterminowe		100	100	-	-
VIII. Wartości niematerialne i prawne		1 552	1 330	1 309	1 283
IX. Rzeczowe aktywa trwałe		1 120	1 223	1 374	1 330
1. Środki trwałe, w tym:		1 120	1 223	1 374	1 330
X. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		629	505	533	582
Aktywa razem		491 020	209 214	139 607	616 193

PASYWA - w tys. zł	Nota	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
I. Zobowiązania krótkoterminowe	2	444 404	167 132	91 373	569 543
II. Rozliczenia międzyokresowe		6	19	-	-
1. Inne rozliczenia międzyokresowe		6	19	-	-
III. Rezerwy na zobowiązania	3	3 020	2 347	2 851	2 220
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		113	126	52	-
2. Pozostałe		2 907	2 221	2 799	2 220
IV. Zobowiązania podporządkowane		-	-	-	-
V. Kapitał własny		43 590	39 716	45 383	44 430
1. Kapitał zakładowy		2 893	2 857	2 857	2 857
2. Kapitał zapasowy		32 822	32 526	30 027	30 027
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		7 280	7 148	7 148	7 148
b) utworzony ustawowo		952	952	952	952
c) utworzony zgodnie ze statutem		24 590	24 426	21 927	21 927
3. Zysk (strata) netto		7 875	4 333	12 499	11 546
Pasywa razem		491 020	209 214	139 607	616 193
Wartość księgowa (w tys. zł)		43 590	39 716	45 383	44 430
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)		28 928 553	28 571 410	28 571 410	28 571 410
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,51	1,39	1,59	1,56
Rozwodniona liczba akcji		29 017 304	29 031 959	28 571 410	28 571 410
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,50	1,37	1,59	1,56

Warszawa, dnia 10 listopada 2009 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna Księgowa

IPOPEMA Securities S.A.
Bilans

Śródroczne skrócone sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009r.

POZYCJE POZABILANSOWE – w tys. zł	Nota	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
I. Papiery wartościowe na rachunku sponsora		161 709	-	-	-
II. Zobowiązania warunkowe, w tym:	4				
III. Majątek obcy w użytkowaniu		-	-	-	-
IV. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		4 639*	1 432	-	-

* wartość zakupionych kontraktów *futures* w związku z wykonywaniem przez Spółkę funkcji animatora rynku dla kontraktów terminowych; otwarte pozycje na kontraktach akcyjnych są zazwyczaj zabezpieczane przeciwstawną transakcją na akcjach (transakcje arbitrażowe).

Warszawa, dnia 10 listopada 2009 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna Księgowa

IPOPEMA Securities S.A.
Rachunek zysków i strat
Śródroczne skrócone sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009r.

Rachunek zysków i strat - w tys. zł	Nota	Kwoty za okres 01.01 - 30.09.2009 r	Kwoty za okres 01.01 - 30.09.2008 r
I. Przychody z działalności maklerskiej, w tym :		35 371	40 091
1. Prowizje	5	28 968	37 584
2. Inne przychody	6	6 403	2 507
II. Koszty działalności maklerskiej, w tym:	7	24 216	23 387
III. Zysk (strata) z działalności maklerskiej		11 155	16 704
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		715	360
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym		39	43
2. Korekty aktualizujące wartość		15	-
3. Zysk ze sprzedaży/umorzenia		661	52
4. Pozostałe		-	265
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		1 521	2 936
1. Korekty aktualizujące wartość		-	-
2. Strata ze sprzedaży/umorzenia		1 521	2 936
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		- 806	- 2 576
VII. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		32	-
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		32	-
X. Pozostałe przychody operacyjne		90	103
XI. Pozostałe koszty operacyjne		104	29
XII. Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 452	- 126
1. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		-	156
2. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		452	282
XIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		9 915	14 076
XIV. Przychody finansowe		1 315	2 218
XV. Koszty finansowe		1 399	1 886
XVI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		9 831	14 408
XVII. Zysk (strata) brutto		9 831	14 408
XVIII. Podatek dochodowy		1 956	2 862
1. Część bieżąca		1 942	1 971
2. Część odroczone		14	891
XIX. Zysk (strata) netto		7 875	11 546
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.		28 610 656	28 571 410
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,28	0,40
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 017 304	28 571 410
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,27	0,40

Warszawa, dnia 10 listopada 2009 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna Księgowa

IPOPEMA Securities S.A.
 Rachunek przepływów pieniężnych
 Śródroczne skrócone sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009r.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH – w tys. zł	Kwoty za okres 01.01 - 30.09.2009 r	Kwoty za okres 01.01 - 30.09.2008 r
A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	7 875	11 546
II. Korekty razem	- 19 839	- 1 768
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-
2. Udział w (zyskach) stratach netto jedn. podp. wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja, w tym:	583	970
- odpisy wartości firmy j. podp. lub ujemnej wartości firmy j. podp.	-	-
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki, dywidendy	- 39	- 43
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	- 32	-
7. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	620	- 3 832
8. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	- 4 158	2 632
9. Zmiana stanu należności	- 354 343	- 549 142
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	337 513	546 678
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17	969
12. Pozostałe korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	- 11 964	9 778
B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej	-	200
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	573	5 588
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	489	1 298
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	84	390
3. Na inst. fin. utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-	3 900
a. w jednostkach podporządkowanych	-	3 900
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	- 573	- 5 388
C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy z działalności finansowej	15 727	6 679
1. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	15 520	6 636
2. Wpływy z emisji akcji	168	-
3. Pozostałe	39	43
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej	9 836	10 000
1. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Płatności dywidend i innych płatności na rzecz właściciela	9 836	10 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	5 891	- 3 321
PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 6 646	1 069
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH , w tym:	- 6 646	1 069
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	35 241	32 112
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	28 595	33 181
- o ograniczonej możliwości dysponowania	5 000	-

Warszawa, dnia 10 listopada 2009 roku

 Jacek Lewandowski
 Prezes Zarządu

 Mariusz Piskorski
 Wiceprezes Zarządu

 Stanisław Waczkowski
 Wiceprezes Zarządu

 Mirosław Borys
 Wiceprezes Zarządu

 Danuta Ciosek
 Główna Księgowa

IPOPEMA Securities S.A.
Zestawienie zmian w kapitale własnym
Śródroczne skrócone sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2009 do 30 września 2009r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - w tys. zł	Kwoty za okres 01.01 - 30.09.2009 r	Kwoty za okres 01.01 - 31.12.2008 r	Kwoty za okres 01.01 - 30.09.2008 r
I. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	45 383	42 884	42 884
- zmiany przyjętej polityki rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
I.a. KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	45 383	42 884	42 884
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 857	2 857	2 857
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	36	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 893	2 857	2 857
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	30 027	11 374	11 374
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 795	18 653	18 653
a) zwiększenie	2 795	18 653	18 653
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	2 663	18 653	18 653
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	132	-	-
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	32 822	30 027	30 027
7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 499	28 653	28 653
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 499	28 653	28 653
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	12 499	28 653	28 653
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	12 499	28 653	28 653
- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	9 836	10 000	10 000
- podział zysku z lat ubiegłych (na kapitał zapasowy)	2 663	18 653	18 653
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8. Wynik netto	7 875	12 499	11 546
a) zysk netto	7 875	12 499	11 546
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	43 590	45 383	44 430
III. KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	-	-	-

Warszawa, dnia 10 listopada 2009 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna Księgowa

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota 1

Należności krótkoterminowe (w tys. zł)	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
1.1. Należności krótkoterminowe				
a) od klientów, w tym z tytułu:	236 294	80 569	69 457	306 732
- od klientów z tytułu zawartych transakcji	236 294	79 159	68 629	306 732
- pozostałe		1 410	828	
b) od jednostek powiązanych	-	19	-	-
- od jednostek zależnych	-	19	-	-
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	189 014	69 798	15 137	249 743
- z tytułu zawartych transakcji	189 014	69 798	15 137	249 743
d) od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	14	12	-	-
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	20 008	7 451	6 655	14 228
- z funduszu rozliczeniowego	20 008	7 451	6 655	14 228
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-	-	-
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	191	779	305
h) od izby gospodarczej	-	-	-	-
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	-	-	231	-
j) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-	-	-
k) pozostałe	1 146	844	325	159
Należności krótkoterminowe, netto	446 476	158 884	92 584	571 167
l) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	1 882	1 735	1 430	347
Należności krótkoterminowe, brutto	448 358	160 619	94 014	571 514

Wartość pozycji należności krótkoterminowych od banków klientów z tytułu zawartych transakcji oraz od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich prezentuje wartość zawartych i nierozliczonych (w tym zawieszonych) transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych.

Nota 2

Zobowiązania krótkoterminowe (w tys. zł)	30.09.2009	30.06.2009	31.12.2008	30.09.2008
2.1. Zobowiązania krótkoterminowe				
1. Wobec klientów	153 239	57 543	13 674	240 052
2. Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	266 156	90 351	69 647	311 402
a) z tytułu zawartych transakcji	266 156	90 351	69 647	311 402
3. Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	744	614	419	620
4. Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	180	227	104	95
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-	-	-
b) pozostałe	180	227	104	95
5. Kredyty i pożyczki	22 154	7 472	6 635	14 208
a) od jednostek powiązanych	-	-	-	-
b) pozostałe	22 154	7 472	6 635	14 208

6. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 723	775	277	1 376
7. Pozostałe	208	10 150	617	1 790
a) z tytułu dywidendy	-	10 000	-	-
b) pozostałe	208	150	-	1 790
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	444 404	167 132	91 373	569 543

Na dzień 30 września 2009 roku, Spółka posiadała 22 154 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską. W szczególności Spółka zawarła dwie umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym (linie kredytowe) służące regulowaniu zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych:

- 1) umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 10 mln zł na okres do dnia 21 lipca 2010 r. 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.
- 2) umowa o kredyt odnawialny (linia kredytowa) w maksymalnej wysokości 30 mln zł na okres do 21 lipca 2010 r., której celem jest finansowanie zobowiązań Spółki wynikających z członkostwa z Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

Nota 3

Stan rezerw zwiększył się o 673 tys. zł w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2009 roku.

Stan odpisów należności zwiększył się o 147 tys. zł w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2009 roku.

Nota 4

Zobowiązania warunkowe

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2009 roku zobowiązania warunkowe nie występują.

Nota 5

Prowizje z działalności maklerskiej (w tys. zł)	Kwoty za okres od 01.07 – 30.09.2009	Kwoty za okres od 01.01 – 30.09.2009	Kwoty za okres od 01.07 – 30.09.2008	Kwoty za okres od 01.01 – 30.09.2008
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	10 350	26 625	10 239	37 483
b) pozostałe	345	2 343	-	101
Prowizje z działalności maklerskiej, razem	10 695	28 968	10 239	37 584

Nota 6

Inne przychody (w tys. zł)	Kwoty za okres od 01.07 – 30.09.2009	Kwoty za okres od 01.01 – 30.09.2009	Kwoty za okres od 01.07 – 30.09.2008	Kwoty za okres od 01.01 – 30.09.2008
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	-	-	-	-
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	170	230	232	737
c) pozostałe	3 237	6 173	1 131	1 770
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	3 407	6 403	1 363	2 507

Nota 7

Koszty działalności (w tys. zł)	Kwoty za okres od 01.07 – 30.09.2009	Kwoty za okres od 01.01 – 30.09.2009	Kwoty za okres od 01.07 – 30.09.2008	Kwoty za okres od 01.01 – 30.09.2008
Koszty z tytułu afiliacji	-	-	-	-
Oplaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	2 411	6 814	2 135	6 924
Oplaty na rzecz izby gospodarczej	-	17	26	26
Wynagrodzenia	4 455	11 744	3 862	11 085
Ubezpieczenia społeczne	120	569	151	565
Świadczenia na rzecz pracowników	37	124	31	98
Zużycie materiałów i energii	57	132	37	117
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	163	527	130	406
Pozostałe koszty rzeczowe	-	-	-	-
Amortyzacja	198	583	390	970
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	234	678	245	649
Pozostałe	872	3 028	902	2 547
Razem koszty działalności podstawowej	8 547	24 216	7 909	23 387

Nota 8

Pozostałe istotne zdarzenia w trakcie III kwartału 2009 roku i po dniu bilansowym

Podwyższenie kapitału

W dniu 1 września 2009 roku w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z realizacją Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółki oraz spółki zależnej - IPOPEMA TFI S.A. oraz innych osób kluczowych dla realizacji strategii Grupy IPOPEMA w zamian za 357.143 warranty subskrypcyjne (wyemitowane przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 NZW z dnia 5 grudnia 2007 r., w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, zmienionej uchwałą Nr 4 NZW z dnia 20 marca 2009 r.), objętych zostało 357.143 akcji zwykłych imiennych serii C. Akcje te objęte zostały z puli 1.166.667 wyodrębnionej w ramach Programu Motywacyjnego jako Plan I, w którym uczestniczą członkowie zarządu IPOPEMA TF S.A.. W dniu 4 września 2009 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) podjął uchwałę o dopuszczeniu oraz wprowadzeniu do obrotu giełdowego 357.143 akcji serii C Spółki („Akcje serii C”). Dzień 8 września 2009 roku był datą pierwszego notowania Akcji serii C. Akcje te uczestniczyły w dywidendzie za rok 2008.

Wypłata dywidendy

W dniu 30 września 2009 roku IPOPEMA Securities S.A. wypłaciła dywidendę z zysku za 2008 rok. Dzień ustalenia praw do dywidendy przypadał na 15 września 2009 roku. Zgodnie z uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, na wypłatę dywidendy przeznaczono 10 mln zł, w efekcie czego wartość dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,35 zł. Jednakże, w związku z rejestracją w dniu 8 września 2009 roku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 357.143 akcji Spółki serii C, a w konsekwencji zwiększeniu do 28.928.553 liczby akcji uprawniających do dywidendy, zmianie uległa:

- wartość dywidendy na jedną akcję: z 0,35 zł do 0,34 zł; oraz
- łączna kwota dywidendy za rok 2008: z 10.000.000 zł do 9.835.708,02 zł.

Zgodnie z uchwałą nr 6 zwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2009 r., różnica w kwocie 164.291,98 zł (oraz pozostała część zysku za rok 2008 w kwocie 2.498.645,71 zł) zasilila kapitał zapasowy Spółki.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego zostały ujęte w księgach i sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 września 2009 roku. Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zdarzenia, które nie zostały a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Warszawa, dnia 10 listopada 2009 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna Księgowa