

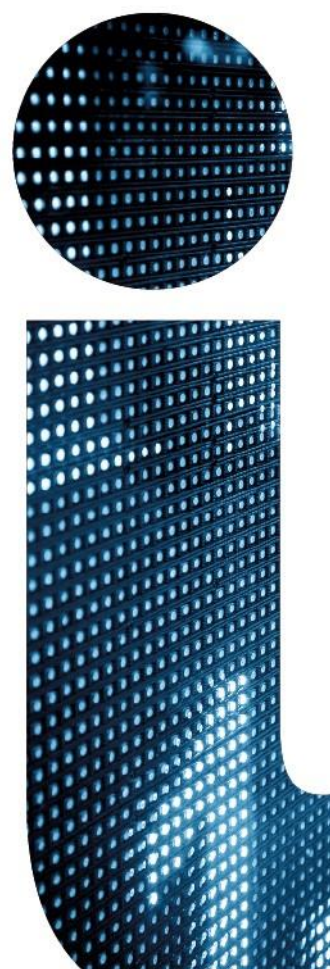
IPOPEMA Securities S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok zakończony dnia
31 grudnia 2016 roku

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

ipopema



Oświadczenie o zgodności

Zarząd IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że:

- wedle naszej najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy spółki IPOPEMA Securities S.A.
- BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3355, dokonujący badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Spółka BDO Sp. z o.o. oraz Biegły Rewident dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego spółki IPOPEMA Securities S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.
- Sprawozdanie Zarządu za 2016 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Warszawa, 21 marca 2017 roku

Zarząd IPOPEMA Securities S.A.:

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	2016	2015	2016	2015
Przychody z działalności podstawowej	37 458	47 425	8 560	11 333
Koszty działalności podstawowej	37 238	42 986	8 510	10 272
Zysk z działalności podstawowej	220	4 439	50	1 061
Zysk z działalności operacyjnej	1 710	5 515	391	1 318
Zysk brutto	1 027	4 156	235	993
Zysk netto	1 046	3 493	239	835
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (średnia ważona) – w zł / EUR	0,03	0,12	0,01	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 100 143	99 568	- 22 886	23 793
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 672	- 1 005	- 839	- 240
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 4 897	1 908	- 1 119	456
Razem przepływy pieniężne	- 108 712	100 471	- 24 844	24 009

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa razem	305 012	323 575	68 945	75 930
Zobowiązania krótkoterminowe	239 162	254 254	54 060	59 663
Kapitały własne	61 405	63 627	13 880	14 931
Liczba akcji – w szt.	29 937 836	29 937 836	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,05	2,13	0,46	0,50

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

- Dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych:

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	2016	2015
EUR	4,3757	4,1848

- Dla bilansu:

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2016	31.12.2015
EUR	4,4240	4,2615

- Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie:

EUR	2016	2015
Minimalny kurs	4,2355	3,9822
Maksymalny kurs	4,5035	4,3580

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. Próznej 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. 4 pkt 8) ww. ustawy.

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

Działalność maklerska prowadzona jest przez Spółkę w oparciu o zezwolenie Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego – dalej „KNF”) udzielone 30 czerwca 2005 r., a także dodatkowe, wymagane w związku ze zmianą przepisów, zezwolenie KNF z dnia 28 czerwca 2010 r. w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych i finansowych oraz rekomendacji (która to działalność nie była klasyfikowana wcześniej jako działalność maklerska wymagająca zezwolenia). Ponadto w kwietniu 2014 roku Spółka uzyskała zezwolenie KNF na prowadzenie działalności w zakresie wymiany walutowej.

Zmiana nazwy Spółki na IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna nastąpiła na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 sierpnia 2006 roku (poprzednia firma Spółki brzmiała: Dom Maklerski IPOPEMA S.A.).

Wszystkie akcje Spółki wyemitowane do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego (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 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 2016 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.

Na dzień bilansowy w skład Zarządu wchodził również Daniel Ścigała, który w dniu 4 stycznia 2017 roku złożył rezygnację z pełnionej przez niego funkcji członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 stycznia 2017 roku.

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

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

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Zgodnie z artykułem 50 ust. 3 ustawy o rachunkowości, w przypadku, gdy informacje dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego nie wystąpiły w jednostce zarówno w roku obrotowym, jak i za rok poprzedzający rok obrotowy, przy sporządzaniu sprawozdania finansowego pozycje te pomija się.

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 21 marca 2017 roku.

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 2016 roku, poz. 1047 („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 2016 roku, poz. 1636 z późn. zm.;
- Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2013 (Dz.U.L 176 z 27 czerwca 2013 roku z późn. zm. („CRR”);
- 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 2014 r., poz.300 z późn. zm.;
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. 2014, poz. 133 z późn. zm.

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, IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie oraz IPOPEMA Business Services Srl. z siedzibą w Bukareszcie. 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 2016 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 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, Maciej Jasiński oraz Jarosław Jamka - Wiceprezesa oraz Renata Wanat-Szelenbaum jako Członek Zarządu. W dniu 14 marca 2017 r. Maciej Jasiński zrezygnował z przyczyn osobistych z pełnionej funkcji Wiceprezesa IPOPEMA TFI, jednak niezmiennie pozostaje w Grupie IPOPEMA będąc w dalszym ciągu zaangażowanym w działalność IPOPEMA TFI. IPOPEMA Securities S.A. posiada 100% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu IPOPEMA TFI.

Z dniem 30 listopada 2015 r. nastąpiło połączenie IPOPEMA Asset Management S.A. („IPOPEMA AM”) z IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na zasadzie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie), gdzie IPOPEMA TFI była spółką przejmującą, a IPOPEMA AM była spółką przejmowaną. Oznacza to, że na zasadzie art. 494 Kodeksu spółek handlowych, z dniem 30 listopada 2015 r. IPOPEMA TFI, jako Spółka Przejmująca, wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej – IPOPEMA AM. Od dnia połączenia, portfelami funduszy inwestycyjnych oraz Klientów zarządza 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”) – w maju 2016 roku Spółka nabyła od IBC wszystkie udziały w IPOPEMA Outsourcing Sp. z o.o.; w sierpniu nazwa spółki została zmieniona na IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. (IFA). Spółka posiada 100% udziałów w IFA. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka nie rozpoczęła działalności operacyjnej.

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 dotychczas 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).

IPOPEMA Business Services SRL („IBS Srl”) jest spółką handlową prawa rumuńskiego z siedzibą w Bukareszcie (Rumunia) zawiązaną 24 września 2014 r. – 100% udziału w kapitale zakładowym posiada IPOPEMA Securities S.A.. Kapitał zakładowy IBS Srl wynosi 200 RON (196 zł). Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług wsparcia biurowo-biznesowego, m.in. dla agentów IPOPEMA Securities S.A.. Zarząd Spółki jest jednoosobowy – funkcję Prezesa pełni Marcin Kurowski.

W związku ze zmianą formuły prowadzenia działalności na rynkach zagranicznych rozpoczęły się procesy likwidacji IPOPEMA Business Services Kft. („IBS”) (w czwartym kwartale 2015 roku) i IBS Srl (w 2016 roku). W dniu 1 kwietnia 2016 roku IBS Kft została wykreślona z rejestru sądowego. Niezależnie od tego spółki te, jak również spółka IFA oraz IFA SK zostały wyłączone 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 wartości nominalnej.

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%
Urządzenia biurowe	20%
Komputery	30%
Budynki i lokale	14,29%
Wartości niematerialne i prawne	20% - 50%

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500 zł zalicza się jednorazowo w koszty. Dopuszcza się jednak możliwość obejmowania ewidencją środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych o wartości nieprzekraczającej 3.500 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 kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności pomniejszana jest o odpisy aktualizujące, tworzone w oparciu o analizę ściągальności należności od poszczególnych dłużników.

Odpis na należności oszacowywany jest w przypadku wzrostu ryzyka nieściągnięcia pełnej kwoty należności. Spółka, biorąc pod uwagę specyfikę działalności, przyjęła następującą politykę przy ustalaniu odpisów na należności przeterminowane:

- przeterminowanie do 6 miesięcy – bez odpisu,
- przeterminowanie od 6 miesięcy do 1 roku – odpis w wysokości 50% wysokości należności,
- przeterminowanie powyżej 1 roku – odpis w wysokości 100% kwoty należności.

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

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

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

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

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

Należności długoterminowe

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

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.

Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

Dla potrzeb wyceny Spółka uwzględnia giełdowe kursy zamknięcia poszczególnych instrumentów ogłaszane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Budapeszcie („BSE”) ostatniego dnia roboczego roku obrotowego. 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 S.A.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. W roku 2016 ani w 2015 w Spółce nie wystąpiły aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe instrumenty finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy. Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaklasyfikowane zostały certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa, jak również, zgodnie z rozporządzeniem w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich, 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.

Składnik instrumentów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

5) Utrata wartości instrumentów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika instrumentów finansowych lub grupy instrumentów finansowych, np. czy wystąpiły okoliczności wskazujące na to, że jednostka może nie uzyskać (z przyczyn od siebie niezależnych) należnych jej kwot pieniężnych, innych aktywów finansowych, dóbr lub świadczeń; czy przewidywany wcześniej rozkład w czasie wpływów pieniężnych spodziewanych z określonego składnika aktywów ulegnie zmianie; czy na rynku instrumentów finansowych i inwestycji, z których jednostka korzysta, wystąpiły niekorzystne zmiany wartości.

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 kwocie wymagającej zapłaty. Informację o rozpoznaniu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zawartych transakcji zaprezentowano w pkt 3 powyżej.

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 usabiających 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 umową 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 rezerwowo 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

Elementy 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. 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 odroczona podatku dochodowego wykazana w rachunku zysków i strat 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 ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia – odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień – w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt. 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego

kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
USD	4,1793	3,9011
EUR	4,4240	4,2615
100 HUF	1,4224	1,3601
GBP	5,1445	5,7862
UAH	0,1542	0,1622
CZK	0,1637	0,1577
CHF	4,1173	3,9394
TRY	1,1867	1,3330
100 JPY	3,5748	3,2411
NOK	0,4868	0,4431
CAD	3,0995	2,8102
SEK	0,4619	0,4646
DKK	0,5951	0,5711
AUD	3,0180	2,8546
RON	0,9749	0,9421

*Źródło: NBP

Zmiany szacunków

W 2016 roku nie wystąpiły zmiany szacunków, za wyjątkiem zmiany stanu rezerw, amortyzacji 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 istotnych wahań w trakcie roku.

Porównywalność danych sprawozdawczych

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

W 2016 roku Ministerstwo Finansów wprowadziło zmiany do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich skutkujące między innymi zmianą prezentacji niektórych danych bilansowych oraz wyników. Wpływ zmian na dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 1 stycznia 2015 roku przedstawiony został w poniższych tabelach:

	Stan na 31 grudnia 2015 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacyjna	Stan na 31 grudnia 2015 r. (dane przekształcone)
Należności krótkoterminowe	167 711	- 368	167 343
w tym:			
Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	24 134	- 23 931	203
Od CCP	-	23 931	23 931
Pozostałe	10 404	- 368	10 036
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	368	368
Zobowiązania krótkoterminowe	254 254	-	254 254

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2016 – dane w tys. zł

W tym:

Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	844	- 806	38
Wobec CCP	-	806	806

	Stan na 1 stycznia 2015 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacyjna	Stan na 1 stycznia 2015 r. (dane przekształcone)
Należności krótkoterminowe	237 513	- 208	237 305
w tym:			
Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	30 197	- 29 999	198
Od CCP	-	29 999	29 999
Pozostałe	6 950	- 208	6 742
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	208	208
Zobowiązania krótkoterminowe	229 000	-	229 000
W tym:			
Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	198	-92	106
Wobec CCP	-	92	92

Wpływ zmian na rachunek zysków i strat za 2015 rok przedstawiony został w poniższych tabelach:

	Stan na 31.12.2015r. (dane zatwierdzone)	Stan na 31 grudnia 2015 r. (dane przekształcone) (oznaczenie według numeracji z rachunku zysków i strat)				
		1 a)	1 b)	1 e)	1 g)	1 h)
I. Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	47 425	477	32 228	9 253	1	5 466
1. Prowizje	40 366					
a) od operacji instrumentami finansowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie z tytułu oferowania instrumentów finansowych	31 864	477	31 387	-	-	-
b) pozostałe	6 291	-	-	6 291	-	-
c) pozostałe	2 211	-	-	-	-	2 211
2. Inne przychody	7 059					
a) z tytułu oferowania instrumentów finansowych z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	2 962	-	-	2 962	-	-
b) pozostałe	1	-	-	-	1	-
c) pozostałe	4 096	-	841	-	-	3 255

	Stan na 31 grudnia 2015 r. (dane zatwierdzone)	Zmiana prezentacji	Stan na 31 grudnia 2015 r. (dane przekształcone)
Koszty działalności podstawowej	42 986	-	42 986
w tym:			
Usługi obce	-	8 554	8 554
Pozostałe	9 507	- 8 554	953
Pozostałe przychody operacyjne	1 180	437	1 617
w tym:			
Rozwiązanie rezerw	-	58	58
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	-	379	379
Pozostałe koszty operacyjne	1 101	255	1 356
w tym:			
Utworzenie rezerw	-	50	50

Utworzenie odpisów aktualizujących należności	-	205	205
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	182	- 182	-
Rozwiązanie rezerw	58	- 58	-
Utworzenie rezerw	50	- 50	-
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	379	- 379	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	205	- 205	-

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

Gdyby Spółka sporządzała jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z MSR, w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w roku 2016 oraz 2015 rozpoznany byłby koszt programów motywacyjnych, które omówione zostały szczegółowo w notce 55 *Dodatkowych informacji i objaśnień sprawozdania finansowego*. W sprawozdaniu jednostkowym sporządzonym zgodnie z Ustawą o rachunkowości nie jest rozpoznawany ww. koszt programów motywacyjnych z uwagi na brak takich wymogów w ustawie o rachunkowości. Koszt ten rozpoznawany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej, które podlega obowiązkowi raportowania finansowego zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Rozpoznanie kosztu programów motywacyjnych spowodowałoby wzrost kosztów wynagrodzeń i jednocześnie wzrost kapitału zapasowego w kwocie równej wysokości kosztów. Zdarzenie to nie miało by wpływu na wartość aktywów netto, a jedynie na ich strukturę.

Poza omówioną powyżej kwestią programów motywacyjnych nie występują istotne różnice dotyczące przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

AKTYWA – w tys. zł		Nota	31.12.2016	31.12.2015
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1, 8	27 119	135 950
1.	W kasie		1	1
2.	Na rachunkach bankowych		11 466	15 436
3.	Inne środki pieniężne		15 644	120 483
4.	Inne aktywa pieniężne		8	30
II.	Należności krótkoterminowe	2	255 106	167 343
1.	Od klientów		124 551	66 058
2.	Od jednostek powiązanych		209	41
3.	Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		73 232	64 558
a)	z tytułu zawartych transakcji		72 031	64 062
b)	pozostałe		1 201	496
4.	Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		213	203
4.a.	Od CCP		34 694	23 931
5.	Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		15	-
6.	Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		40	166
7.	Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		-	2 332
8.	Pozostałe		22 152	10 054
III.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3, 18	126	1 214
1.	Akcje		126	1 214
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	663	794
IV.a.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	8	149	368
1.	Pozostałe		149	368
V.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	5	-	-
VI.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	6, 18	12 853	8 820
1.	Akcje i udziały		8 631	8 638
	- jednostek podporządkowanych		8 631	8 638
2.	Dłużne papiery wartościowe		10	-
3.	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych		4 019	-
4.	Certyfikaty inwestycyjne		193	182
VII.	Należności długoterminowe	7	1 384	1 367
VIII.	Udzielone pożyczki długoterminowe	7, 8	54	1
1.	Pozostałe		54	1
IX.	Wartości niematerialne i prawne	9	2 475	2 495
1.	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		2 475	2 495
	- oprogramowanie komputerowe		2 475	2 495
X.	Rzeczowe aktywa trwałe	11	3 746	4 136
1.	Środki trwałe, w tym:		3 736	4 092
a)	budynki i lokale		464	531
b)	zespoły komputerowe		2 265	2 364
c)	pozostałe środki trwałe		1 007	1 197
2.	Środki trwałe w budowie		10	44
XI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 337	1 087
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 093	1 050
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		244	37

XII. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
XIII. Akcje własne	-	-
Aktywa razem	305 012	323 575

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2016 – dane w tys. zł

PASywa - w tys. zł		Nota	31.12.2016	31.12.2015
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	13	239 162	254 254
1.	Wobec klientów		89 490	166 605
2.	Wobec jednostek powiązanych		20	33
3.	Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		130 250	68 947
a)	z tytułu zawartych transakcji		130 250	68 941
b)	pozostałe		-	6
4.	Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		602	563
5.	Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		62	38
5.a.	Wobec CCP		1 982	806
6.	Kredyty i pożyczki		14 784	15 138
a)	pozostałe	18	14 784	15 138
7.	Dłużne papiery wartościowe		3	6
7a.	Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-	-
8.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		535	352
9.	Z tytułu wynagrodzeń		1	-
10.	Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		154	213
11.	Pozostałe		1 279	1 553
II.	Zobowiązania długoterminowe	15	158	133
1.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		156	129
	- od jednostek pozostałych		156	129
2.	Dłużne papiery wartościowe		2	4
III.	Rozliczenia międzyokresowe	15	-	-
IV.	Rezerwy na zobowiązania	16	4 287	5 561
1.	Z tytułu odroczonego podatku dochodowego		412	393
2.	Pozostałe		3 875	5 168
a)	długoterminowe		382	393
b)	krótkoterminowe		3 493	4 775
V.	Zobowiązania podporządkowane	17	-	-
VI.	Kapitał własny		61 405	63 627
1.	Kapitał podstawowy	19	2 994	2 994
2.	Kapitał zapasowy	21	57 352	57 152
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		10 351	10 351
b)	utworzony ustawowo		998	998
c)	utworzony zgodnie ze statutem		46 003	45 803
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	25	13	- 12
4.	Zysk netto		1 046	3 493
Pasywa razem			305 012	323 575
Wartość księgową (w tys. zł)			61 405	63 627
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)			29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)			24 2,05	2,13
Rozwodniona liczba akcji			29 937 836	29 937 836
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)			2,05	2,13

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2016 – dane w tys. zł

	POZYCJE POZABILANSOWE – w tys. zł	Nota	31.12.2016	31.12.2015
I.	Zobowiązania warunkowe	43	-	-
II.	Majątek obcy w użytkowaniu		-	-
III.	Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego		-	-
IV.	Inne pozycje pozabilansowe		-	-

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

Rachunek zysków i strat - w tys. zł		Nota	2016 rok	2015 rok
I.	Przychody z działalności podstawowej, w tym:	27	37 458	47 425
	- od jednostek powiązanych		2	-
1.	Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		37 458	47 425
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych		5	477
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie		24 680	32 228
c)	zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych		-	-
d)	doradztwa inwestycyjnego		-	-
e)	oferowania instrumentów finansowych		5 633	9 253
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		9	1
h)	pozostałe		7 131	5 466
2.	Przychody z pozostałej działalności podstawowej		-	-
II.	Koszty działalności podstawowej		37 238	42 986
	- od jednostek powiązanych		334	800
1.	Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		6 221	8 316
2.	Opłaty na rzecz CCP		479	443
3.	Wynagrodzenia		15 341	17 652
4.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 350	1 288
5.	Świadczenia na rzecz pracowników		307	210
6.	Zużycie materiałów i energii		262	293
7.	Usługi obce		7 623	8 554
8.	Koszty utrzymania i wynajmu budynków		1 550	1 976
9.	Amortyzacja		1 897	1 761
10.	Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		1 544	1 540
11.	Pozostałe	27	664	953
III.	Zysk (strata) z działalności podstawowej		220	4 439
IV.	Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	28	776	851
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		52	89
2.	Korekty aktualizujące wartość		18	51
3.	Zysk ze sprzedaży/umorzenia		706	711
V.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	29	766	1 436
1.	Korekty aktualizujące wartość		15	16
2.	Strata ze sprzedaży/umorzenia		751	1 420
VI.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		10	- 585
VII.	Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	32	1 509	1 400
1.	Dywidendy i inne udziały w zyskach		1 470	1 400
	- od jednostek powiązanych		1 470	1 400
2.	Zysk ze sprzedaży / umorzenia		39	-
VIII.	Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	33	-	-
IX.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		1 509	1 400

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2016 – dane w tys. zł

X. Pozostałe przychody operacyjne	35	771	1 617
1. Rozwiązanie rezerw		-	58
2. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności		33	379
3. Pozostałe		738	1 180
XI. Pozostałe koszty operacyjne	36	800	1 356
1. Utworzenie rezerw		-	50
2. Utworzenie odpisów aktualizujących należności		81	205
3. Pozostałe		719	1 101
XII. Zysk z działalności operacyjnej		1 710	5 515
XII. Przychody finansowe		1 263	1 172
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym		14	24
- od jednostek powiązanych		-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów	37	278	431
3. Pozostałe odsetki		-	-
4. Dodatnie różnice kursowe		569	233
a) zrealizowane		394	233
b) niezrealizowane		175	-
5. Pozostałe		402	484
XIV. Koszty finansowe		1 946	2 531
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	38	1 236	1 008
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Pozostałe odsetki		119	115
3. Ujemne różnice kursowe		-	75
a) zrealizowane		-	-
b) niezrealizowane		-	75
4. Pozostałe		591	1 333
XV. Zysk brutto		1 027	4 156
XVI. Podatek dochodowy	39	- 19	663
XVII. Zysk netto	41	1 046	3 493
Średnia ważona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,03	0,12
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych - w szt.		29 937 836	29 937 836
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,03	0,12

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH – w tys. zł		Nota	2016 rok	2015 rok
A.	PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	50		
I.	Zysk netto		1 046	3 493
II.	Korekty razem		- 101 189	96 075
1.	Amortyzacja		1 897	1 761
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		97	79
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		- 309	- 521
4.	Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		- 40	- 101
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		- 1 263	1 406
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		1 088	249
7.	Zmiana stanu należności		- 87 810	71 115
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		- 14 749	22 298
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 122	- 171
10.	Pozostałe korekty		22	- 40
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		- 100 143	99 568
B.	PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I.	Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		2 015	1 746
1.	Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)		1 522	1 590
2.	Splata udzielonych pożyczek		446	156
3.	Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		47	-
II.	Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		5 687	2 751
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych		708	1 191
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		704	1 560
3.	Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych		4 012	-
4.	Udzielone pożyczki		263	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)		- 3 672	- 1 005
C.	PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I.	Wpływy z działalności finansowej		2	2 939
1.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		-	2 931
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	2
3.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		1	6
II.	Wydatki z tytułu działalności finansowej		4 899	1 031
1.	Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		354	-
2.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		7	6
3.	Płatności dywidend i innych płatności na rzecz właściciela		3 293	-
4.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		42	10
5.	Zapłacone odsetki		1 203	1 015
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		- 4 897	1 908

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2016 – dane w tys. zł

D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)		- 108 712	100 471
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:		- 108 809	100 578
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		- 97	107
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	50	135 827	35 356
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), w tym:	50	27 115	135 827
	- o ograniczonej możliwości dysponowania*		12 411	108 574

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

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – w tys. zł		2016 rok	2015 rok
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	63 627	60 125
	- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
	- korekty błędów	-	-
I.a.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO), PO KOREKTACH	63 627	60 125
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	57 152	53 926
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	200	3 226
a)	zwiększenie	200	3 226
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	200	3 226
b)	zmniejszenie	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	57 352	57 152
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	- 12	- 21
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	25	9
a)	zwiększenie	116	24
	- z wyceny instrumentów finansowych	116	24
b)	zmniejszenie	91	15
	- z wyceny instrumentów finansowych	91	15
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	13	- 12
4.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 493	3 226
4.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 493	3 226
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	3 493	3 226
	- podział zysku z lat ubiegłych (kapitał zapasowy)	200	3 226
	- podział zysku z lat ubiegłych (dywidenda)	3 293	-
4.2.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.	Wynik netto	1 046	3 493
a)	zysk netto	1 046	3 493
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	61 405	63 627
III.	KAPITAŁ WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU	61 405	63 627

Warszawa, dnia 21 marca 2017 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 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 2016 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 2016 jak i w 2015 Spółka nie zmieniła zasad polityki rachunkowości ani sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Umowy nieuwzględnione w bilansie

Zarówno w roku 2016 jak i w 2015 Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym wszystkie umowy, które mają wpływ na dane prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Korekty błędów

W roku 2016 ani w 2015 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 2016 roku stanowi 9,68% sumy przychodów ze sprzedaży (3.627 tys. zł) w 2016 roku (wobec 9%, tj. 4.451 tys. zł w 2015 roku). Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne Spółki zlokalizowane są w Polsce.

Informacja o znaczących wydarzeniach w 2016 roku

W roku 2016 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	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne i inne aktywa klientów		
a) na rachunkach bankowych i w kasie	12 411	104 305
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	12 411	104 305
Środki pieniężne i inne aktywa:		
a) środki pieniężne i inne aktywa własne domu maklerskiego w tym:	14 708	31 645
- w kasie	1	1
- na rachunkach bankowych	11 466	15 436
- inne środki pieniężne *	3 233	16 178
- inne aktywa pieniężne	8	30
b) środki pieniężne i inne aktywa klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych:	12 411	104 305
- w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych	12 411	104 305
- w pierwszej ofercie publicznej lub obrocie pierwotnym	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa przekazane z funduszu rozliczeniowego	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	27 119	135 950

* 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 (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015
1. Wybrane należności krótkoterminowe	231 698	154 295
a) od klientów, w tym:	124 551	66 058
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie	89 043	62 910
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	21 049	602
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Pradze	2 674	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Wiedniu	-	795
- z tytułu zawartych transakcji na GPW we Frankfurcie	2 252	220
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Londynie	116	-
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	7 065	110
- pozostałe	2 352	1 421
b) od jednostek powiązanych, w tym	209	41
- od jednostek zależnych	209	41
c) od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich z tytułu zawartych transakcji	72 031	64 062
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Warszawie *	40 067	56 568
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Budapeszcie	6 163	4 027
- z tytułu zawartych transakcji na GPW w Nowym Jorku	16 410	-
- z tytułu zawartych transakcji na giełdzie w Pradze	3 121	3 467
- z tytułu zawartych transakcji na giełdzie w Amsterdamie	6 270	-
d) od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	213	203
- z funduszu rozliczeniowego	213	203
- pozostałe	-	-
e) należności do CCP	34 694	23 931
- należności z funduszu rozliczeniowego	34 694	23 931
- pozostałe	-	-
f) dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-

2. Należności krótkoterminowe, netto	255 106	167 343
- odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	307	259
Należności krótkoterminowe, brutto	255 413	167 602
3. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych		
Stan na początek okresu	259	514
a) zwiększenia (odpis na należności przeterminowane)	81	205
b) wykorzystanie	33	369
c) rozwiązanie	-	91
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	307	259
4. Należności (krótko- i długoterminowe), o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 miesiąca	240 846	156 624
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 818	182
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 982	9 500
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 384	1 367
e) powyżej 5 lat	-	-
f) należności przeterminowane	767	1 296
Należności razem (brutto)	256 797	168 969
g) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 307	- 259
Należności, razem (netto)	256 490	168 710
5. Należności przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności niespłacone w okresie:		
a) do 1 miesiąca	318	574
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	86	14
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	87	652
d) powyżej 1 roku do 5 lat	276	56
e) powyżej 5 lat	-	-
Należności razem (brutto)	767	1 296
f) odpisy aktualizujące należności (wielkość ujemna)	- 307	- 259
Należności razem (netto)	460	1 037
6. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	169 048	157 556
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) **	86 365	10 046
Należności krótkoterminowe brutto, razem	255 413	167 602

* 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	31.12.2016	31.12.2015
1. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		
a) akcje*	126	1 214
b) instrumenty pochodne	-	-
c) towary giełdowe	-	-
d) pozostałe	-	-
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	126	1 214

2. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	126	1 214
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	126	1 214
3. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)		
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	126	1 214
a) akcje (wartość bilansowa):	126	1 214
- wartość godziwa	126	1 214
- wartość rynkowa	-	-
- wartość według cen nabycia	124	1 216
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) inne – kontrakty pochodne (wartość bilansowa):	-	-
- 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	124	1 216
Wartość bilansowa na początek okresu, razem	1 214	1 463
Wycena na dzień bilansowy	2	- 2
Wartość bilansowa, razem	126	1 214

* Pozycja „akcje” w całości dotyczy akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 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 Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 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 1.000 akcji o łącznej wartości bilansowej 126 tys. zł, wszystkie akcje są akcjami notowanymi na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na dzień 31.12.2015 roku Spółka posiadała 22.826 akcji o łącznej wartości bilansowej 1.214 tys. zł.

Informacja na temat aktywów finansowych

W 2016 ani w 2015 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	31.12.2016	31.12.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	663	794
koszty serwisu informacyjnego	42	57
opłata członkowska	25	47
koszty do refakturowania	3	8
koszty pozostałe	593	682
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	663	794

Nota 5

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – nie wystąpiły.

Nota 6

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2016	31.12.2015
1. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		
- akcje i udziały*	8 631	8 638
- dłużne papiery wartościowe	10	-
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	4 019	-
- certyfikaty inwestycyjne	193	182
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	12 853	8 820
2. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych		
- akcje i udziały	8 631	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	8 631	8 638
3. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	12 853	8 812
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na złote)	-	8
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	12 853	8 820
4. Udziały lub akcje		
a) w jednostce dominującej	-	-
b) w znaczącym inwestorze	-	-
c) w jednostkach podporządkowanych	8 631	8 638
- zależnych	8 631	8 638
d) w pozostałych jednostkach	-	-
Udziały lub akcje, razem	8 631	8 638
* <i>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.</i>		
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)	12 853	8 820
- akcje (wartość bilansowa według cen nabycia)	8 631	8 638
- dłużne papiery wartościowe (wartość bilansowa według cen nabycia)	10	-
- jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (wartość bilansowa według cen nabycia)	4 000	-
- certyfikaty inwestycyjne (wartość bilansowa według cen nabycia)	200	200
Wartość według cen nabycia, razem	12 841	8 838
Wartość bilansowa na początek okresu, razem	8 820	8 808
Korekty aktualizujące wartość (za okres)	30	12
Wartość bilansowa, razem	12 853	8 820

6.6. 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	14 marca 2007 r.	
g) wartość akcji według ceny nabycia	5 630	5 630
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa akcji		5 630
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:	21 984	22 627
- kapitał zakładowy	10 599	10 599
- kapitał zapasowy	6 965	6 965
- pozostały kapitał własny, w tym:	4 420	2 802
zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
zysk (strata) netto	965	2 261
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	9 080	8 255
- zobowiązania długoterminowe	329	460
- zobowiązania krótkoterminowe	3 435	3 598
o) należności jednostki, w tym:	3 666	7 167
- należności długoterminowe	3	10
- należności krótkoterminowe	3 663	7 157
p) aktywa jednostki, razem	31 065	30 882
r) przychody ze sprzedaży	32 762	38 525
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	1 470	-
<hr/>		
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Business Consulting Sp. z o. o.	
b) siedziba	ul. Próżna 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	26 sierpnia 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%

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2016 – dane w tys. zł

l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	8 824	7 018
- kapitał zakładowy	100	100
- kapitał zapasowy	2 950	2 950
- pozostały kapitał własny, w tym:	5 774	3 968
zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
zysk (strata) netto	1 806	154
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	4 964	1 027
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	4 182	873
o) należności jednostki, w tym:	10 133	3 873
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	10 133	3 873
p) aktywa jednostki, razem	13 788	8 045
r) przychody ze sprzedaży	17 918	12 178
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	400
<hr/>		
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	IPOPEMA Financial Advisory Sp. z o.o. (dawniej IPOPEMA Outsourcing 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	jednostka zależna pośrednio (podmiotem dominującym było IBC)
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.	19 stycznia 2012 r.
g) wartość udziałów według ceny nabycia (w 2015 r. posiadanych przez IBC)	16	16
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów/akcji	4	4
j) procent posiadanego kapitału zakładowego przez IBC	100%	100%posiada IBC; IS pośrednio 50,02%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	100%posiada IBC; IS pośrednio 50,02%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	- 4	1
- kapitał zakładowy	5	5
- kapitał zapasowy	-	-
- pozostały kapitał własny, w tym:	-	- 4
zysk (strata) z lat ubiegłych	- 4	- 3
zysk (strata) netto	- 5	- 1
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	6	-
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	6	-
o) należności jednostki, w tym:	2	1
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	2	1
p) aktywa jednostki, razem	2	1
r) przychody ze sprzedaży	-	-

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2016 – dane w tys. zł

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 Services Kft.	
b) siedziba	Węgry, 1134 Budapeszt, Vaci utca 33	
c) przedmiot działalności	świadczenie usług wsparcia biurowo-biznesowego	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	Wyłączona z konsolidacji ze względu na brak istotnego wpływu na sytuację Grupy Kapitałowej	
f) data objęcia kontroli	10 grudnia 2009 r.	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	-	8
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów	-	8
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	-	100%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	-	100%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	-	62
- kapitał zakładowy	-	7
- kapitał zapasowy	-	-
- pozostały kapitał własny, w tym:	-	55
zysk (strata) z lat ubiegłych	-	37
zysk (strata) netto	-	17
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	-	35
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	-	35
o) należności jednostki, w tym:	-	44
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	-	44
p) aktywa jednostki, razem	-	96
r) przychody ze sprzedaży	-	187
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 Services Srl (w likwidacji)	
b) siedziba	Rumunia, Bukareszt, Calea Floreasca 169a	
c) przedmiot działalności	świadczenie usług wsparcia biurowo-biznesowego	
d) charakter powiązania	jednostka zależna	
e) zastosowana metoda konsolidacji	wyłączona z konsolidacji ze względu na brak istotnego wpływu na sytuację Grupy Kapitałowej	
f) data objęcia kontroli	24 września 2014 r.	
g) wartość udziałów według ceny nabycia	-	-
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	-
i) wartość bilansowa udziałów	-	-
j) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%	95%
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%	95%
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	40	24
- kapitał zakładowy *	-*	-*
- kapitał zapasowy	-	-
- pozostały kapitał własny, w tym:	40	24
zysk (strata) z lat ubiegłych	24	32

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2016 – dane w tys. zł

zysk (strata) netto	16	- 8
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	-	36
- zobowiązania długoterminowe	-	-
- zobowiązania krótkoterminowe	-	36
o) należności jednostki, w tym:	44	-
- należności długoterminowe	-	-
- należności krótkoterminowe	44	-
p) aktywa jednostki, razem	55	60
r) przychody ze sprzedaży	263	509
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	-
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	-

**kapitał zakładowy IBS Srl wynosi 200 RON, co w przeliczeniu na polski złoty wynosi 190 zł (tj.0 tys. zł)*

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	wyłączona z konsolidacji ze względu na brak istotnego wpływu na sytuację Grupy Kapitałowej	
f) data objęcia kontroli	23.06.2016 r.	
g) wartość akcji według ceny nabycia		
h) korekty aktualizujące wartość (razem)	-	
i) wartość bilansowa akcji	-	
j) procent posiadanego wkładu w spółce	78%	
k) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nd	
l) wskazanie, innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu		
m) kapitał własny jednostki, w tym:	10	
- kapitał zakładowy	10	
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	
- kapitał zapasowy	-	
- pozostały kapitał własny, w tym:	-	
zysk (strata) z lat ubiegłych	-	
zysk (strata) netto	-	
n) zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	-	
- zobowiązania długoterminowe	-	
- zobowiązania krótkoterminowe	-	
o) należności jednostki, w tym:	10	
- należności długoterminowe	-	
- należności krótkoterminowe	10	
p) aktywa jednostki, razem	10	
r) przychody ze sprzedaży	-	
s) nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	-	
t) otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy	-	
6.7. Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	-	-

Nota 7

Według stanu na 31 grudnia 2016 roku Spółka posiada 1.384 tys. zł należności długoterminowych wobec 1.367 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2015 roku.

Udzielone pożyczki w części długoterminowej wyniosły 54 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 1 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Nota 8

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała następujące pozycje zaklasyfikowane do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych:

Pożyczki udzielone i należności własne	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone, w tym:	203	369
- w części długoterminowej	54	1
- w części krótkoterminowej	149	368
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, w tym:	27 119	135 950
- w kasie	1	1
- na rachunkach bankowych	27 110	135 919
- lokata (>3 m-cy) i inne aktywa pieniężne	8	30
Odsetki od pożyczek i należności własnych	330	465
- zrealizowane	319	427
- niezrealizowane, w tym z terminem zapłaty	11	38
do 3 miesięcy	6	13
od 3 do 12 miesięcy	-	25
powyżej 12 miesięcy	5	-

Pożyczki i należności własne oprocentowane są stopą zmienną. Zarówno w 2016 roku jak i w 2015 roku nie tworzono odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych i należności własnych, natomiast dokonywano umorzeń pożyczek. W roku 2016 przychody z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych i należności własnych wyniosły 292 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane 11 tys. zł) wobec 455 tys. zł (w tym odsetki naliczone nieotrzymane 28 tys. zł) w 2015 roku.

Nota 9

Wartości niematerialne i prawne	31.12.2016	31.12.2015
1. Wartości niematerialne i prawne		
a) wartość firmy	-	-
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 475	2 495
- oprogramowanie komputerowe	2 475	2 495
c) inne wartości niematerialne i prawne	-	-
d) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	2 475	2 495
2. Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (według grup rodzajowych)		
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	8 249	6 940
b) zwiększenia – zakup i zwrot z leasingu	710	1 309
c) zmniejszenia	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	8 959	8 249
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	5 754	4 910
f) zwrot z leasingu	-	113
g) amortyzacja za okres	730	731
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6 484	5 754
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-

j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	2 475	2 495
3. Wartości niematerialne i prawne (struktura własnościowa)		
a) własne	2 475	2 495
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	2 475	2 495

Nota 10

Wartość firmy jednostek podporządkowanych – nie wystąpiła.

Nota 11

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2016	31.12.2015
1. Rzeczowe aktywa trwałe		
a) środki trwałe, w tym:	3 736	4 092
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	-	-
- budynki i lokale	464	531
- urządzenia techniczne i maszyny	2 265	2 364
- środki transportu	165	148
- pozostałe środki trwałe	842	1 049
b) środki trwałe w budowie	10	44
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 746	4 136
2. Zmiana stanu środków trwałych (według grup rodzajowych)		
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 416	6 834
- zwiększenia – zakup i zwrot z leasingu	777	1 771
- zmniejszenia	-	189
b) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 193	8 416
c) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4 280	3 379
- amortyzacja za okres	1 167	1 030
- zwrot z leasingu	-	46
- likwidacja środków trwałych	-	173
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	5 447	4 280
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	3 746	4 136
3. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)		
a) majątek własny,	3 581	3 988
b) majątek używany na podstawie umowy leasingu, amortyzowany,	165	148
c) wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych *	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 746	4 136

* W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka wynajmowała pomieszczenie biurowe na podstawie umowy najmu. Pomieszczenia biurowe, w których w 2016 roku mieściła się siedziba Spółki zlokalizowane są w Warszawie, przy ulicy Próżnej 9. Powierzchnia wynajmowanego lokalu wynosi 1.259,27 m². Łączna wysokość czynszu (wraz z opłatami dodatkowymi) za 2016 rok wyniosła 1.550 tys. zł wobec 1.976 tys. zł w 2015 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 2016 jak i w 2015 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 2016 jak również w 2015 nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Utrata wartości aktywów trwałych

Zarówno w 2016 jak i w 2015 roku nie wystąpiła utrata wartości aktywów trwałych.

Nota 12

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016	31.12.2015
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	1 050	821
a) odniesionych na wynik finansowy	1 047	816
b) odniesionych na kapitał własny	3	5
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	1 540	1 385
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 540	1 383
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-	2
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	1 497	1 156
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 494	1 152
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3	4
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:	1 093	1 050
a) odniesionych na wynik finansowy	1 093	1 047
b) odniesionych na kapitał własny	-	3
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
Zwiększenia z tytułu:	1 540	1 385
- powstania różnic przejściowych	1 540	1 385
Zmniejszenia z tytułu:	1 497	1 156
- odwrócenia się różnic przejściowych	1 497	1 156

Nota 13

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
13.1. Wybrane zobowiązania krótkoterminowe	4 480	3 345
1. Wobec jednostek powiązanych	20	33
- wobec jednostek zależnych	20	33
2. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	602	563
a) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	536	488

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2016 – dane w tys. zł

b) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie	16	44
c) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Pradze	-	21
d) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Chicago	6	-
e) wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Bukareszcie	-	6
f) pozostałe	44	4
3. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	62	38
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	-	-
b) pozostałe	62	38
3a. Wobec CCP	1 982	806
- zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	1 881	728
- pozostałe	101	78
4. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	535	352
- w tym z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	-	-
5. Pozostałe	1 279	1 553
a) zobowiązania z tyt. dywidendy	-	-
b) pozostałe zobowiązania, w tym	1 279	1 553
- zobowiązania finansowe (leasing)	37	24
- pozostałe zobowiązania	1 242	1 529
13.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)		
a) w walucie polskiej	163 620	243 171
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) **	75 542	11 083
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	239 162	254 254
13.3. 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):	130 250	68 941
- na giełdzie papierów wartościowych w Warszawie *	97 968	67 216
- na giełdzie papierów wartościowych w Pradze	2 670	-
- na giełdzie papierów wartościowych w Budapeszcie	20 191	602
- na giełdzie papierów wartościowych w Wiedniu	-	795
- na giełdzie papierów wartościowych we Frankfurcie	2 250	219
- na giełdzie papierów wartościowych w Londynie	116	-
- na giełdzie papierów wartościowych w Nowym Jorku	7 055	109
Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich, razem	130 250	68 941
13.4. Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty		
a) do 1 miesiąca	238 456	253 251
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	159	730
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	251	120
d) powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
e) dla których termin wymagalności upłynął	296	153
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	239 162	254 254
13.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	14 784	15 138
a) pożyczka		-
b) kredyt bankowy	14 784	15 138
- kwota kredytu pozostała do spłaty	14 784	15 138
- 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;	-	-

13.6. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych	3	6
13.7. 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 2016 roku Spółka posiadała 14.784 tys. zł zobowiązań z tytułu kredytów związanych z prowadzoną działalnością brokerską (wobec 15.138 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku), wynikających z:

1. 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 15 września 2017 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.
2. przyznanego przez Raiffeisen Bank Zrt limitu kredytowego w rachunku bieżącym w wysokości 409 mln HUF służącego rozliczeniu transakcji giełdowych na giełdzie w Budapeszcie w związku z prowadzoną tam działalnością brokerską - okres obowiązywania przyznanego limitu upływa 14 marca 2018 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest kaucja w wysokości 409 mln HUF.

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 2016 roku Spółka dokonała emisji 10 obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 2 tys. zł (wobec 7,6 tys. zł. w 2015 roku), których zapadalność (w zależności od serii) przypada na lata 2016-2019. Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu wykupu ww. obligacji nie przekroczy ich wartości nominalnej i jest nieznacząca dla Spółki. Ich emisja związana jest natomiast z wdrożeniem w Spółce „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń” w wykonaniu Rozporządzenia Ministra Finansów z 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze. Więcej informacji dotyczących ww. polityki ujawnionych zostało w opublikowanym na stronie internetowej Spółki aktualnym dokumencie pt. „Ujawnienia informacji związanych z adekwatnością kapitałową IPOPEMA Securities S.A.”. W 2016 roku wykupione zostały obligacje na łączną kwotę 6,4 tys. zł (5,6 tys. zł w 2015 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. 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 31.12.2016 roku maksymalna kwota straty z tytułu ryzyka kredytowego dla instrumentów zaliczanych do pożyczek udzielonych i należności własnych (określonych w nocie 8) wynosi 27.322 tys. zł (na 31.12.2015 roku wynosiła 136.319 tys. zł), dla instrumentów przeznaczonych do obrotu wartość ta wynosi odpowiednio: 126 tys. zł i 1.214 tys. zł.

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu jest niskie, ponieważ są to akcje notowane na giełdach papierów wartościowych. Podobnie, 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 nieznaczące 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 jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych, przy czym z uwagi na ponoszenie większości kosztów działalności w walucie krajowej poziom tego ryzyka jest istotnie ograniczony. Ryzyko walutowe wiąże się głównie ze zmianami poziomu kursu USD, HUF, EUR, RON oraz CZK. Spółka posiada środki na rachunku bankowym w walucie obcej oraz kredyt w rachunku bieżącym w walucie obcej. Ponadto w związku z działalnością prowadzoną na Węgrzech, w Czechach i Rumunii oraz innych giełdach zagranicznych dokonuje rozliczeń w walucie obcej (HUF, CZK, RON, EUR, USD i inne) w zakresie rozliczeń transakcji giełdowych oraz innych kosztów działania na tych rynkach (w tym opłaty banku rozliczeniowego oraz giełdy węgierskiej, czeskiej, rumuńskiej, koszty współpracowników). 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.

	31.12.2016	31.12.2015
Należności w walucie		
- EUR	4 326	293
- HUF	2 446 153	340 342
- USD	6 322	184
- CZK	36 435	22 985
- RON	48	48
Zobowiązania w walucie		
- EUR	3 683	374
- HUF	1 885 380	346 602
- USD	6 372	322
- CZK	35 343	22 185
- GBP	2	2
- RON	1	9
Środki pieniężne w walucie		
- CZK	76	293

- EUR	612	2 168
- HUF	2 267	58 019
- RON	283	626
- USD	254	1 118
- GBP	7	19
- SEK	3	27
- JPY	2	350
- DKK	1	67
- NOK	12	231
- CHF	7	30
- TRY	222	214
- AUD	1	-

Ryzyko cenowe

Spółka posiada instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym – na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka identyfikuje ryzyko związane z wahaniami kursów instrumentów finansowych notowanych na GPW. Instrumenty te rozpoznawane są w sprawozdaniu jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Spółka posiada również certyfikaty inwestycyjne i 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 notcie 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), dostępne linie kredytowe finansujące działalność na giełdach papierów wartościowych (nota 13) oraz dobra kondycja finansowa Spółki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

Tabela informująca o terminach wymagalności zobowiązań (wiekowanie zobowiązań) została zaprezentowana w notcie 13. Zdecydowana większość zobowiązań (98%) 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 2016 roku wyniosło 437 tys. zł wobec (-) 279 tys. zł na 31 grudnia 2015 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 31.12.2016	wartość bilansowa	pozycja w bilansie	wartość godziwa
Pożyczki udzielone i należności własne			
- pożyczka	203	Udzielone pożyczki	203
- środki pieniężne	27 119	Środki pieniężne	27 119
Zobowiązania finansowe (kredyt)	14 784	Zobowiązania	14 784

Pożyczki udzielone, należności własne i zobowiązania na 31.12.2015	wartość bilansowa	pozycja w bilansie	wartość godziwa
Pożyczki udzielone i należności własne			
- pożyczka	369	Udzielone pożyczki	369
- środki pieniężne	135 950	Środki pieniężne	135 950
Zobowiązania finansowe (kredyt)	15 138	Zobowiązania	15 138

Nota 15

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 2 tys. zł wynikają z emisji obligacji, o których mowa w nocie nr 13 (wobec 4 tys. zł w 2015 roku) oraz z tytułu leasingu w kwocie 156 tys. zł (wobec 129 tys. zł w 2015). Rozliczenia międzyokresowe bierne nie wystąpiły na 31 grudnia 2016r. ani na 31 grudnia 2015 r.

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 roku	41	28
b) powyżej 1 roku do 3 lat	117	105
c) powyżej 3 lat do 5 lat	-	-
d) powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	158	133

Nota 16

Rezerwy na zobowiązania	31.12.2016	31.12.2015
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	- 11	285
4. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	- 1 280	1 302
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	4 775	3 473
a) utworzenie	3 898	5 468
b) wykorzystanie	5 180	4 108
c) rozwiązanie	-	58
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu	3 493	4 775
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (według tytułów)		
Na badanie i sporządzenie sprawozdania finansowego	80	77
Na świadczenia pracownicze *	2 435	4 066
Na usługi telekomunikacyjne	-	-
Pozostałe	978	632
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	3 493	4 775

* 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	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	393	327
a) odniesionej na wynik finansowy	393	327
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	310	249
- wyceny instrumentów finansowych	26	-
- należności	57	78
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	470	287
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	454	287
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	67	94
- wyceny instrumentów finansowych	102	103
- należności	285	90
b) odniesione na kapitał własny	16	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

3. Zmniejszenia	451	221
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	438	221
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	69	33
- wyceny instrumentów finansowych	103	77
- należności	266	111
b) odniesione na kapitał własny	13	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	412	393
a) odniesionej na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:	409	393
- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	307	310
- wyceny instrumentów finansowych	25	26
- należności	77	57
b) odniesionej na kapitał własny	3	-
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 01.01.2016	8 820	1 214	153	369	135 950	15 138
Zwiększenia:	4 113	26 978	73	279	-	-
- zakup akcji	-	26 978	-	-	-	-
- zakup dłużnych papierów wartościowych	11	-	-	-	-	-
- zakup jednostek uczestnictwa	4 000	-	-	-	-	-
- wycena instrumentów	102	-	-	-	-	-
- wycena akcji	-	3	-	-	-	-
- leasing	-	-	73	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	263	-	-
- odsetki od pożyczki i różnice kursowe	-	-	-	16	-	-
Zmniejszenia:	80	28 069	31	445	108 831	354
- sprzedaż akcji	-	28 069	-	-	-	-
- likwidacja Spółki	7	-	-	-	-	-
- sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	1	-	-	-	-	-
- wycena akcji	-	-	-	-	-	-
- wycena instrumentów	72	-	-	-	-	-
- spłata	-	-	31	445	-	354
- umorzenie pożyczki	-	-	-	-	-	-
- zmiana stanu środków pieniężnych	-	-	-	-	108 831	-
- różnice kursowe	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2016	12 853	126	195	203	27 119	14 784

	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 01.01.2015	8 808	1 463	-	572	35 342	12 206
Zwiększenia:	22	30 708	161	209	100 608	2 932
- zakup akcji	-	30 673	-	-	-	-
- wycena certyfikatów	22	-	-	-	-	-
- wycena akcji	-	35	-	-	-	-
- leasing	-	-	161	-	-	-
- udzielenie kredytu	-	-	-	-	-	2 932
- zmiana stanu środków pieniężnych	-	-	-	-	100 608	-
- odsetki od pożyczki i różnice kursowe	-	-	-	209	-	-
Zmniejszenia:	10	30 957	8	412	-	-
- sprzedaż akcji	-	30 957	-	-	-	-
- wycena akcji	-	-	-	-	-	-
- wycena certyfikatów	10	-	-	-	-	-
- spłata	-	-	8	156	-	-
- umorzenie pożyczki	-	-	-	71	-	-
- różnice kursowe	-	-	-	185	-	-
Stan na 31.12.2015	8 820	1 214	153	369	135 950	15 138

Nota 19

Kapitał podstawowy	31.12.2016	31.12.2015
a) wartość nominalna jednej akcji (w złotych)	0,10	0,10
b) seria/emisja	A, B, C	A, B, C
c) rodzaj akcji	zwykle na okaziciela	zwykle 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 2016	akcje uczestniczą w podziale zysku za rok 2015

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy wynosił 2.993.783,60 zł i dzielił się na 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, 21.571.410 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 1.366.426 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 złotych i zostały w pełni opłacone.

Statut Spółki przewiduje warunkowe podwyższenie kapitału podstawowego w maksymalnej wysokości 485.714 zł w drodze emisji do 4.857.140 akcji na potrzeby realizacji programu motywacyjnego w Spółce. Do dnia 31 grudnia 2016 r. z puli tej wyemitowanych i wydanych zostało łącznie 1.366.426 akcji, z czego 185.714 akcji w 2013 roku, 197.321 akcji w 2012 roku, 212.500 akcji w 2011 roku, 413.748 akcji w 2010 roku oraz 357.143 akcji w 2009 roku. Więcej informacji na temat realizowanego w Spółce programu motywacyjnego zamieszczono w Nocie 55.

Kapitał podstawowy (struktura) – stan na 31.12.2016 oraz na 31.12.2015

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
Katarzyna Lewandowska	2 136 749	213 675
Quercus Parasolowy SFIO*	1 754 164	175 416
Razem akcjonariusze powyżej 5%	15 673 911	1 567 391

* 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 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	31.12.2016	31.12.2015
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	46 003	45 803
Kapitał zapasowy, razem	57 352	57 152

Nota 22

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

Nota 23

Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych – nie wystąpiła.

Nota 24

Wartość księgową na jedną akcję	31.12.2016	31.12.2015
Kapitały własne (w tys. zł)	61 405	63 627
Liczba wyemitowanych akcji	29 937 836	29 937 836
Wartość księgową na jedną akcję (w złotych)	2,05	2,13

Wartość księgową 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	2016 rok	2015 rok
Kapitał z aktualizacji wyceny na 01.01	- 12	- 21
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Stan na 01.01.	- 15	- 26
Zyski z okresowej wyceny	31	11
Stan na 31.12	16	- 15
Ustalenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Stan na 01.01.	-3	- 5
Zmiana w zakresie wysokości aktywów z tyt. podatku odroczonego	6	2
Stan na 31.12.	3	- 3
Kapitał z aktualizacji wyceny na 31.12	13	- 12

Nota 26

Instrumenty finansowe klientów

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość zdematerializowanych notowanych na giełdach papierów wartościowych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach klientów wyniosła 408.272 tys. zł (24.434 tys. sztuk) wobec 658.465 tys. zł (96.011 sztuk) na dzień 31 grudnia 2015 roku. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka przechowywała 40 tys. obligacji klientów w formie dokumentu o wartości 40 mln zł oraz 162.583 tys. akcji o wartości 16.258 tys. zł. W okresie porównawczym, tj. na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka przechowywała 90 tys. obligacji klientów w formie dokumentu, a ich wartość wyniosła 90 mln zł oraz 12 tys. akcji o wartości 165 tys. zł.

Spółka prowadzi również rachunek tzw. „sponsora emisji”, na którym zapisane były zdematerializowane instrumenty finansowe notowane na GPW o wartości 560 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz o wartości 632 tys. zł (291 tys. akcji) na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Noty objaśniające do rachunku zysków i strat

Nota 27

Przychody z działalności maklerskiej	2016 rok	2015 rok
Przychody z tytułu obrotu papierami wartościowymi	22 666	28 715
Przychody z tytułu usług bankowości inwestycyjnej, w tym z tytułu:	14 460	18 565
- przygotowywania i przeprowadzania ofert publicznych	5 633	9 125
- usług doradczych przy transakcjach fuzji i przejęć i pozostałego doradztwa finansowego	8 827	9 440
Pozostałe przychody	332	145
Przychody razem	37 458	47 425

Przychody z tytułu przejmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania wyniosły 5 tys. zł w 2016 roku wobec 477 tys. zł w 2015 roku.

Przychody – struktura terytorialna	2016 rok	2015 rok
Polska	33 832	42 974
Węgry	909	1 174
Czechy	59	390
Rumunia	5	61
Wielka Brytania	2 653	2 826
Przychody razem	37 458	47 425

Koszty - Usługi obce	2016 rok	2015 rok
- koszty transakcyjne inne niż koszty rozliczenia transakcji przez izby rozliczeniowe i giełdy papierów wartościowych	3 034	3 763
- serwisy informacyjne i usługi teleinformatyczne	2 956	2 955
- pozostałe usługi obce	1 633	1 836
Razem usługi obce	7 623	8 554

Nota 28

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w roku 2016 wyniosły 776 tys. zł, wobec 851 tys. zł w roku 2015.

Nota 29

W 2016 roku koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyniosły 766 tys. zł, wobec 1.436 tys. zł w roku 2015.

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 1.509 tys. zł w 2016 roku wobec 1.400 tys. zł w 2015 roku, z czego przychody z tytułu dywidend od spółek zależnych wyniosły 1.470 tys. zł w 2016 roku natomiast w 2015 roku wyniosły 1.400 tys. zł.

Nota 33

Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży nie wystąpiły w 2016 ani w 2015 roku.

Nota 34

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

Nota 35

Pozostałe przychody operacyjne	2016 rok	2015 rok
a) rozwiązanie rezerw	-	58
b) zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	33	379
c) pozostałe, w tym:	738	1 180
- refaktura kosztów	671	997
- inne	67	183
Pozostałe przychody operacyjne, razem	771	1 617

Nota 36

Pozostałe koszty operacyjne	2016 rok	2015 rok
a) utworzenie rezerw	-	50
b) utworzenie odpisów aktualizujących należności	81	205
c) pozostałe, w tym:	719	1 101
- leasing	-	4
- refaktura kosztów	653	997
- likwidacja majątku trwałego	-	14
- inne	66	86
Pozostałe koszty operacyjne, razem	800	1 356

Nota 37

Odsetki od lokat i depozytów	2016 rok	2015 rok
odsetki od własnych lokat i depozytów, w tym:	278	431
- niezrealizowane do 3 m-cy	2	9
- niezrealizowane od 3-12 m-cy	-	-

Nota 38

Odsetki od kredytów i pożyczek	2016 rok	2015 rok
a) zrealizowane	1 158	1 008
b) niezrealizowane:	78	-
- niezrealizowane do 3 m-cy	78	-
- niezrealizowane od 3-12 m-cy	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek, razem	1 236	1 008

Nota 39

Podatek dochodowy	2016 rok	2015 rok
Podatek dochodowy bieżący		
1. Zysk (strata) brutto	1 027	4 156
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, według tytułów	- 2 600	12
a/ koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:	4 955	6 837
reprezentacja	122	245
PFRON	75	62
składki członkowskie	120	76
wyceny bilansowe instrumentów finansowych i rozrachunków	328	603
odpis aktualizujący należności	81	205
umorzenie pożyczek	-	70
rezerwy	3 871	5 022
pozostałe	358	554
b/ przychody nie stanowiące przychodów podatkowych:	2 548	3 308
rozwiązanie rezerwy	-	58
rozwiązanie odpisu na należności	33	379
odsetki od depozytu, pożyczek i należności	85	149

Sprawozdanie finansowe IPOPEMA Securities S.A. za rok 2016 – dane w tys. zł

dywidenda	1 522	1 489
wyceny bilansowe instrumentów finansowych i rozrachunków	506	749
pożytki z KDPW	402	481
pozostałe	-	3
c/ koszty statystycznie dodane:	5 512	3 980
wykorzystanie rezerwy na świadczenia pracownicze	3 378	2 497
rozwiązane rezerwy	1 419	713
badanie sprawozdania finansowego	113	107
amortyzacja podatkowa	81	171
korekta podatku VAT	58	63
odsetki zapłacone	418	363
pozostałe	45	66
d/ przychody statystycznie dodane	505	723
odsetki od lokat	77	133
pożytki z KDPW	394	537
pozostałe	34	53
e/ odliczenie straty	-	260
3. Darowizna przekazana	-	-
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	- 1 573	4 168
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	-	792
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku – podatek zapłacony od otrzymanych dywidend	11	36
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	11	828
- wykazany w rachunku zysków i strat	11	828
- 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	- 1 540	- 1 383
- 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	1 494	1 152
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	16	66
Podatek dochodowy odroczony, razem	- 30	- 165

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	2016 rok	2015 rok
Zysk / strata netto	1 046	3 493
Kapitał zapasowy	-	-
Dywidenda	-	-

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd nie podjął decyzji w zakresie rekomendowanego podziału zysku za rok 2016. 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 2016 jak i w 2015 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 oraz 409 mln HUF (według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku), weksle własne *in blanco* wraz z deklaracjami wekslowymi oraz pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami bankowymi w Banku.

W marcu 2016 r. mBank S.A. udzielił Spółce gwarancji, której beneficjentem jest 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 zabezpiecza 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 31 marca 2018 roku. Zabezpieczeniem gwarancji jest kaucja w kwocie 0,9 mln Euro (od 13 marca 2017 roku wartość kaucji została podwyższona do 1,5 mln Euro).

W styczniu 2012 r. Spółce udzielona została przez Nordea Bank Polska S.A. (obecnie PKO Bank Polski S.A.) gwarancja do łącznej kwoty 268 tys. Euro, której zabezpieczeniem jest kaucja w wysokości 1.384 tys. zł. Na mocy aneksu zawartego w 2015 roku kwota gwarancji została podwyższona do 277 tys. Euro. Gwarancja wystawiona została na okres do 15 kwietnia 2018 r. i dotyczy zobowiązań związanych z wynajmem powierzchni biurowej.

Nota 43

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

Spółka wystawiła weksle jako zabezpieczenie kredytu (szczegółowy opis znajduje się w nocie 13) oraz wpłaciła kaucję w wysokości 0,9 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 2016 jak i w 2015 roku Spółka nie dokonywała odpisów ani nie odwracała wcześniej utworzonych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów za wyjątkiem zmiany stanów odpisów na należności (nota 2).

Nota 46

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

W 2016 oraz w 2015 roku Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej. W konsekwencji, wszystkie przedstawione informacje w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok dotyczą działalności kontynuowanej.

Nota 47

Leasing

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	31.12.2016	31.12.2015
	Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
W okresie 1 roku	1 070*	1 447*
W okresie od 1 do 5 lat	4 281*	4 398*
Powyżej 5 lat	1 116*	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu	6 467	5 845

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

Spółka jako leasingobiorca – leasing finansowy

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2016	31.12.2015
Wartość bilansowa netto	165	148
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	193	153
W okresie 1 roku *	37	24
W okresie od 1 do 5 lat *	156	129
Powyżej 5 lat *	-	-
Wartość warunkowych opłat leasingowych ujętych jako koszt okresu	42	10

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	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 119	135 950	27 115	135 827
1. W kasie	1	1	1	1
2. Na rachunkach bankowych	11 466	15 436	11 466	15 436
3. Inne środki pieniężne	15 644	120 483	15 644	120 483
4. Inne aktywa pieniężne (lokata > 3 m-cy)	8	30	-	-
5. Różnice kursowe naliczone	-	-	4	- 93

Różnica pomiędzy prezentacją środków pieniężnych w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych w 2016 roku i w 2015 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 2016 rok
	31.12.2016	31.12.2015		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	256 797	168 969	- 87 828	- 87 810
Należności netto	256 490	168 710		
Odpisy na należności	307	259		48
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	4 206	5 517		- 1 311
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				- 1 263

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu „oczyszczenia” należności na dzień 31 grudnia 2016 roku z należności z tytułu odsetek od wpłaconej kaucji zaprezentowanych w działalności inwestycyjnej.

Różnice zmian stanów pozycji bilansowych

	Prezentacja w bilansie		Bilansowa zmiana stanu	Prezentacja w rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu 2015 rok
	31.12.2015	31.12.2014		
Należności (krótko- i długoterminowe) brutto	168 969	240 167	71 198	71 115
Należności netto	168 710	239 653		
Odpisy na należności	259	514		- 255
Rezerwy (bez podatku odroczonego dotyczącego kapitału własnego i rezerwy na niezapłacone odsetki)	5 517	3 856		1 661
Razem zmiana stanu odpisów i rezerw				1 406

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności brutto a kwotą wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych wynika z faktu „oczyszczenia” należności na dzień 31 grudnia 2015 roku z należności z tytułu nieotrzymanych dywidend i należności z tytułu odsetek od wpłaconej kaucji zaprezentowanych w działalności inwestycyjnej a także w związku z przekwalifikowaniem kaucji do należności krótkoterminowych.

Nota 51

Struktura zatrudnienia

Stan przeciętnego zatrudnienia (pracownicy i stali współpracownicy) w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku – 78 osób, a w okresie porównawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wyniósł 70 osób.

Departament	Liczba zatrudnionych wg stanu na 31.12.2016 roku	Liczba zatrudnionych wg stanu na 31.12.2015 roku
Zarząd	5	4
Pozostali pracownicy	76	72
Razem	81	76

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 potencjalnie należnych – oraz świadczeń dodatkowych (opieka medyczna w części finansowanej przez Spółkę) od IPOPEMA Securities:

Łączne wynagrodzenie (wraz z wynagrodzeniem premiovym)	2016 rok	2015 rok
Zarząd	2 266	3 473
Jacek Lewandowski	617	1 239
Mirosław Borys	424	468
Mariusz Piskorski	398	838
Daniel Ścigała	368	243
Stanisław Waczkowski	459	685
Rada Nadzorcza	117	88
Jacek Jonak	33	30
Janusz Diemko	16	10
Bogdan Kryca	18	16
Michał Dobak	24	24
Zbigniew Mrowiec	26	8

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 2016 oraz w roku 2015 tj. okresie, za który sporządzono dane porównawcze) zawartych przez Spółkę z:

a) jednostką dominującą

Nie dotyczy

b) znaczącym akcjonariuszem

Nie dotyczy

c) jednostkami podporządkowanymi

Transakcje ze spółką zależną IPOPEMA Business Services Srl

W związku z rozpoczęciem działalności w Rumunii, która prowadzona jest we współpracy z lokalnymi partnerami występującymi jako „agenci firmy inwestycyjnej”, Spółka zawarła w 2014 roku umowę z IPOPEMA Business Services Srl. („IBS Srl”) dotyczącą usług („Services Agreement”), na podstawie której IBS Srl świadczył na rzecz Spółki i jej rumuńskich partnerów usługi wsparcia biurowego i sprzętowego. Łączna wartość transakcji wynikających z ww. umowy w roku 2016 wyniosła 262 tys. zł (koszt) wobec 507 tys. zł (koszt) w 2015 roku, zgodnie z informacją zamieszczoną w tabeli poniżej.

d) członkami zarządu, organów nadzorczych

Nie wystąpiły.

e) małżonkami, krewnymi członków zarządu, organów nadzorczych

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

Transakcje z jednostkami powiązanymi – przychody i koszty

Nazwa Spółki powiązanej	Przychody ze sprzedaży	Zakupy	Przychody ze sprzedaży	Zakupy
	W okresie od 01.01.-31.12.2016 roku		W okresie od 01.01.-31.12.2015 roku	
IPOPEMA BC	29	72	28	71
IPOPEMA TFI	373	-	341	25
IPOPEMA Business Services Kft.	-	-	-	197
IPOPEMA Business Services Srl.	-	262	-	507
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	-	-	-	-
Razem	402	334	369	800

Transakcje z jednostkami powiązаныmi – należności i zobowiązania

Nazwa Spółki powiązanej	Należności		Zobowiązania	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
IPOPEMA BC	-	1	20	29
IPOPEMA TFI	209	40	-	4
IPOPEMA Business Services Kft.	-	-	-	-
IPOPEMA Business Services Srl.	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory	-	-	-	-
IPOPEMA Financial Advisory SK	-	-	-	-
Razem	209	41	20	33

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

W 2016 roku Spółka otrzymała dywidendę od IPOPEMA TFI S.A. w wysokości 1,5 mln zł (1 mln zł w 2015 roku od IPOPEMA Asset Management S.A. - obecnie IPOPEMA TFI). W 2015 roku Spółka otrzymała również dywidendę od IBC w wysokości 0,4 mln zł. Szczegółowe informacje na temat dywidend otrzymanych znajdują się w nocie 60.

Nota 55

Program motywacyjny

W dniu 23 marca 2009 uchwałą Zarządu Spółki dominującej przyjęty został Regulamin Programu Motywacyjnego (z późn. zm.), który zatwierdzony został również przez Radę Nadzorczą Spółki. Przyjęcie ww. regulaminu było konsekwencją uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia z 5 grudnia 2007 r. (zmienionej uchwałą 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 jest na akcjach serii C, które mogą zostać wyemitowane w ramach kapitału warunkowego w maksymalnej liczbie 4.857.140, nie później niż do 30 listopada roku 2017. Programy rozliczane są w instrumentach kapitałowych.

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

Ponadto, poza zrealizowanym już Planem Opcyjnym I oraz Planem Opcyjnym II, dotychczas przyznane zostało warunkowe prawo do objęcia – w maksymalnym terminie do 30 listopada 2017 r. – 297.522 akcji z pozostałej puli akcji serii C objętej kapitałem warunkowym wynoszącej 2.976.188 („Plan Opcyjny III”). Cena emisyjna ww. akcji wynosi 6,01 zł i określona została zgodnie z warunkami programu motywacyjnego dla Planu Opcyjnego III jako średnia z notowań w określonym okresie akcji Spółki na GPW. W odniesieniu do pozostałych akcji serii C z Planu Opcyjnego III, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została ustalona lista osób uprawnionych do ich objęcia, jak również nie zostały podjęte żadne decyzje dotyczące ich ewentualnego zaoferowania.

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

Łącznie na poziomie skonsolidowanym koszty ww. programów powiększyły koszty wynagrodzeń w 2015 roku o 48 tys. zł (brak kosztu w 2016 roku).

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

Nota 56

Transakcje z jednostkami powiązаныmi nieobjęte sprawozdaniem finansowym

W okresach objętych niniejszymi sprawozdaniami finansowymi poza transakcjami wskazanymi w notcie 54 inne istotne transakcje z jednostkami powiązаныmi nie wystąpiły.

Nota 57

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 58

Na mocy umowy z dnia 19 lipca 2016 roku podmiotem uprawnionym do badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok oraz do przeglądu sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze 2016 roku jest BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta należne w tys. zł (bez VAT):

Rodzaj usługi	2016 rok	2015 rok
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	47	47
inne usługi poświadczające	56	50
usługi doradztwa podatkowego	-	-
pozostałe usługi	-	-

Nota 59

Nazwa i siedziba jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Nie dotyczy.

Nota 60

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki nie podjął decyzji w zakresie rekomendowanego podziału zysku za rok 2016. 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 29 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w kwocie 3,5 mln zł. Na wypłatę dywidendy przeznaczony został zysk za 2015 rok w wysokości 3.493 tys. zł. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,11 zł. Dniem ustalenia praw do dywidendy był 8 lipca 2016 roku (dzień dywidendy), a dniem jej wypłaty 27 lipca 2016 roku. W tej dacie dywidenda została wypłacona w łącznej kwocie 3.293 tys. zł. Różnica między wartością wypłaconej dywidendy a kwotą 3,5 mln zł uchwaloną przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest wynikiem zaokrągleń w wysokości dywidendy na 1 akcję i zgodnie z ww. uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zasilila kapitał zapasowy Spółki.

Dywidendy otrzymane

Walne Zgromadzenie IPOPEMA TFI S.A. w dniu 29 kwietnia 2016 r. podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 1.470 tys. zł, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi ok. 0,42 zł. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego dywidenda została w całości wypłacona na rzecz Spółki.

Walne Zgromadzenie IPOPEMA Asset Management S.A. w dniu 19 czerwca 2015 r. podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 1 mln zł, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi ok. 17,85 zł. Dywidenda została w całości wypłacona na rzecz Spółki.

Walne Zgromadzenie Wspólników IPOPEMA Business Consulting Sp. z o.o. w dniu 30 czerwca 2015 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok 2014 w wysokości 800 tys. zł (z czego 400 tys. zł należne dla IPOPEMA Securities posiadającej 50,02% udziałów w IBC), co w przeliczeniu na jeden udział wynosi ok. 400 zł. Dywidenda została w całości wypłacona.

Nota 61

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

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

Nota 62

Informacja o sprawach sądowych

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

Nota 63

Postępowania toczące się przed organem administracji publicznej oraz informacja o kontrolach

W 2016 roku w Spółce miały miejsce trzy kontrole zewnętrzne. Pierwsza kontrola została przeprowadzona przez przedstawicieli Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i dotyczyła wypełniania obowiązków regulaminowych członka giełdy oraz spełnianie wymagań związanych z dostępem do systemów informatycznych Giełd. W przekazanej do Spółki informacji o wynikach przeprowadzonej kontroli zawarto dwa zalecenia, które zostały zrealizowane. Druga z kontroli kontrola została przeprowadzona przez BondSpot S.A. i dotyczyła przestrzegania regulacji na rynku ASO oraz wypełnianie warunków związanych z dostępem do platformy transakcyjnej rynku ASO. Przekazany do Spółki „Protokół kontroli” zawierał dwa zalecenia, które zostały zrealizowane. Ostatnia z kontroli przeprowadzona została 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.

W 2015 roku w Spółce miała miejsce jedna kontrola zewnętrzna przeprowadzona przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Przedmiotowa kontrola dotyczyła ewidencji papierów wartościowych oraz wykorzystywanych do tego celu systemów informatycznych. Spółka nie otrzymała żadnych zaleceń od KDPW w związku z przeprowadzoną kontrolą.

Nota 64

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	31.12.2016	31.12.2015	Dane średniomiesięczne											
			sty-16	lut-16	mar-16	kwi-16	maj-16	cze-16	lip-16	sie-16	wrz-16	paź-16	lis-16	gru-16
Fundusze własne – w tys. zł	57 519	57 589	57 540	56 687	55 490	55 936	57 551	57 851	57 226	57 199	56 391	57 390	57 509	57 584
Kapitał Tier I	57 519	57 589	57 540	56 687	55 490	55 936	57 551	57 851	57 226	57 199	56 391	57 390	57 509	57 584
Kapitał podstawowy Tier I	57 519	57 589	57 540	56 687	55 490	55 936	57 551	57 851	57 226	57 199	56 391	57 390	57 509	57 584
Kapitał dodatkowy Tier I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał Tier II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko – w tys. zł	220 280	236 314	210 048	204 227	197 194	207 160	199 857	216 693	204 457	203 314	246 117	221 543	232 872	294 141
Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	107 169	143 388	114 681	103 637	99 067	106 072	96 393	112 815	101 051	102 455	145 877	119 352	132 254	192 720
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	18 956	16 962	21 212	26 435	23 972	26 933	29 309	29 723	29 251	26 704	26 085	28 036	26 463	27 266
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	74 155	75 964	74 155	74 155	74 155	74 155	74 155	74 155	74 155	74 155	74 155	74 155	74 155	74 155
Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty innych ekspozycji na ryzyko	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	28,72	24,37	27,60	28,06	28,45	27,10	29,12	26,83	28,17	28,49	24,94	26,16	24,80	21,35
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału podstawowego Tier I – w tys. zł	48 506	46 954	48 088	47 496	46 616	46 614	48 557	48 100	48 025	48 049	45 316	47 421	47 030	44 348
Współczynnik kapitału Tier I	28,72	24,37	27,60	28,06	28,45	27,10	29,12	26,83	28,17	28,49	24,94	26,16	24,80	21,35
Nadwyżka(+)/niedobór(-) kapitału Tier I – w tys. zł	45 502	43 410	44 937	44 433	43 658	43 507	45 559	44 850	44 959	45 000	41 624	44 098	43 537	39 936
Łączny współczynnik kapitałowy	28,72	24,37	27,60	28,06	28,45	27,10	29,12	26,83	28,17	28,49	24,94	26,16	24,80	21,35
Nadwyżka(+)/niedobór(-) łącznego kapitału – w tys. zł	41 497	38 683	40 736	40 348	39 714	39 363	41 562	40 516	40 870	40 933	36 702	39 667	38 879	34 053

Pozycja	31.12.2016
Wysokość kapitału założycielskiego	3 222
Odchylenie wysokości funduszy własnych od wysokości kapitału założycielskiego	54 297

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 odnotowała przypadki przekroczenia limitu dużych ekspozycji, o których mowa w art. 392 CRR:

Data niedotrzymania lub przekroczenia wymogów kapitałowych	Przyczyny niedotrzymania lub przekroczenia wymogów kapitałowych	Czy notyfikowano wcześniej informację do KNF o możliwości niedotrzymania lub przekraczania wymogów kapitałowych
od 03.06.2016 do 06.06.2016	Wpływ znaczących kwot środków pieniężnych na rachunki bankowe Spółki w związku z przeprowadzaną ofertą publiczną	Wniosek o wydanie zezwolenia na przekroczenie limitu koncentracji został złożony KNF w dniu 10.05.2016. W dniu 19.05.2016 r KNF zezwolił na przekroczenie limitu koncentracji
od 30.08.2016 do 05.09.2016	Wpływ znaczących kwot środków pieniężnych na rachunki bankowe Spółki w związku z realizowanym wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż akcji	Wniosek o wydanie zezwolenia na przekroczenie limitu koncentracji został złożony KNF w dniu 17.08.2016. W dniu 29.08.2016 r KNF zezwolił na przekroczenie limitu koncentracji

Powyższe przekroczenia miały charakter planowany i w trybie określonym przepisami zgłoszone zostały z odpowiednim wyprzedzeniem do Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”).

Nota 65

Zdarzenia po dniu bilansowym

Wszystkie zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe za 2016 rok zostały ujęte w księgach rachunkowych 2016 roku.

Niniejsze sprawozdanie zawiera 59 (pięćdziesiąt dziewięć) kolejno ponumerowanych stron.

Warszawa, dnia 21 marca 2017 roku

Jacek Lewandowski
Prezes Zarządu

Mariusz Piskorski
Wiceprezes Zarządu

Stanisław Waczkowski
Wiceprezes Zarządu

Miroslaw Borys
Wiceprezes Zarządu

Danuta Ciosek
Główna księgowa