



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za IV kwartał 2009**

WSTĘP	4
-------	---

1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	4
2.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA, ZE WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	5
3.	WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.....	20
4.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	21
5.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	22
6.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENÍ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.....	23
7.	WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE	23
8.	INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI.....	23
9.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....	24

10.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALEŻNE	24
11.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEDNOSTKI ZALEŻNE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	25
12.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLESKIEGO IDM S.A. ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU	29
13.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLESKIEGO IDM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU.....	68
14.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W IV KWARTALE 2009 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	87
15.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA.....	88
16.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	90
17.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.....	93
18.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.....	93

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

WSTĘP

Podstawa prawna:

§ 87 ust. 10 Rozporządzenia 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. 2009 Nr 33, poz. 3025).

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2009	I-XII/2008	I-XII/2009	I-XII/2008
1	Przychody z działalności podstawowej	138 338	135 427	31 871	38 342
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	67 970	-83 182	15 659	-23 550
3	Zysk (strata) brutto	69 963	-107 941	16 118	-30 560
4	Zysk (strata) netto	56 542	-102 407	13 026	-28 993
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	55 123	-102 839	12 699	-29 116
6	Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	1 420	430	327	122
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-30 073	-470 048	-6 928	-133 079
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 138	-32 615	4 179	-9 234
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 997	116 240	1 612	32 910
10	Przepływy pieniężne netto razem	-4 938	-386 423	-1 138	-109 403
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	55 123	-102 839	12 699	-29 116
12	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	172 150 506	109 088 428	172 150 506	109 088 428
13	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,32	-0,94	0,07	-0,27
14	Rozwodniona liczba akcji w szt.*	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
15	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	0,25	-0,47	0,06	-0,13

		Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12..2009	Stan na 31.12.2008
15	Aktywa razem	1 039 439	940 999	253 016	225 529
16	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	295 144	278 758	71 843	66 810
17	Zobowiązania wobec Klientów	66 148	76 599	16 101	18 358
18	Zobowiązania długoterminowe	36 840	10 526	8 967	2 523
19	Rezerwy na zobowiązania	27 244	18 614	6 632	4 461
20	Kapitał własny	675 850	631 590	164 512	151 373
21	Kapitał zakładowy	21 818	10 909	5 311	2 615
22	Liczba akcji w szt.	218 176 856	109 088 428	218 176 856	109 088 428
23	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	3,10	5,79	0,75	1,39
24	Rozwodniona liczba akcji w szt.*	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
25	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	3,10	2,89	0,75	0,69

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego

		w tys. PLN I-XII/2009	w tys. PLN I-XII/2008	w tys. EUR I-XII/2009	w tys. EUR I-XII/2008
1	Przychody z działalności maklerskiej	41 417	39 092	9 542	11 068
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 684	-49 107	7 991	-13 903
3	Zysk (strata) brutto	44 908	-133 013	10 346	-37 658
4	Zysk (strata) netto	36 863	-108 444	8 493	-30 702
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-18 627	-499 005	-4 291	-141 277
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 256	-11 746	2 132	-3 326
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 879	124 122	-433	35 141
8	Przepływy pieniężne netto razem	-11 250	-386 629	-2 592	-109 462
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	36 863	-108 444	8 493	-30 702
10	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	172 150 506	109 088 428	172 150 506	109 088 428
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,21	-0,99	0,05	-0,28
12	Rozwodniona liczba akcji w szt.*	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
13	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	0,17	-0,50	0,04	-0,14

		Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
14	Aktywa razem	839 965	760 429	204 461	182 252
15	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	180 702	136 014	43 986	32 599
16	Zobowiązania wobec Klientów	63 176	76 599	15 378	18 358
17	Zobowiązania długoterminowe	3 000	0	730	0
18	Rezerwy na zobowiązania	21 250	14 367	5 173	3 443
19	Kapitał własny	634 408	609 392	154 425	146 053
20	Kapitał zakładowy	21 818	10 909	5 311	2 615
21	Liczba akcji w szt.	218 176 856	109 088 428	218 176 856	109 088 428
22	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	2,91	5,59	0,71	1,34
23	Rozwodniona liczba akcji w szt.*	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
24	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	2,91	2,79	0,71	0,67

*W dniu 25 stycznia 2008 r. NWZ DM IDMSA podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze oferty publicznej emisji nie mniej niż 32.726.528 i nie więcej niż 109.088.428 akcji serii I o wartości nominalnej 0,10 zł.

2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA, ZE WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

2.1. Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową DM IDMSA

Konsolidacją na dzień 31 grudnia 2009 roku objęte zostały wszystkie jednostki zależne, stowarzyszone i współzależne tworzące Grupę Kapitałową Domu Maklerskiego IDM S.A. Sposób ujęcia poszczególnych jednostek w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym został opisany w pkt. 12.7. skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.2. Podmiot dominujący

Dom Maklerski IDM S.A. (dalej „DM IDMSA”) z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7, 31-041 Kraków, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000004483, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS.

Kapitał zakładowy DM IDMSA wynosi 21 817 685,60 zł i dzieli się na 218 176 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. W dniu 5 czerwca 2009 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego DM IDMSA

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

z kwoty 10 908 842,80 zł do kwoty 21 817 685,60 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w drodze emisji akcji serii „I”.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu,
- Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

- Robert Tomaszewski - Przewodniczący RN,
- Henryk Leszczyński - Wiceprzewodniczący RN,
- Władysław Bogucki - Członek RN,
- Antoni Abratański - Członek RN,
- Jarosław Dziewa - Członek RN,
- Artur Kozieja - Członek RN.

W dniu 22 grudnia 2009 r. Robert Tomaszewski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM S.A. Rezygnacja z powyższej funkcji nastąpiła ze skutkiem na dzień 25 stycznia 2010 r. tj. odbycia najbliższego, po dniu złożenia w/w oświadczenia, Walnego Zgromadzenia Spółki. Walne Zgromadzenie Emitenta zwołane na dzień 25 stycznia 2010 r. uchwałą nr 10 w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, powołało w skład Rady Nadzorczej DM IDMSA prof. dr hab. Andrzeja Szumańskiego. Powyższa informacja została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 3/2010 z dnia 25 stycznia 2010 r.

Wobec powyższego, skład Rady Nadzorczej DM IDMSA na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza

- Henryk Leszczyński - Wiceprzewodniczący RN,
- Andrzej Szumański – Członek RN,
- Władysław Bogucki - Członek RN,
- Antoni Abratański - Członek RN,
- Jarosław Dziewa - Członek RN,
- Artur Kozieja - Członek RN.

Prokura

- Jarosław Żołędowski – Prokurent,
- Piotr Derlatka – Prokurent.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w/w osoby nadal pełnią funkcję Prokurentów.

2.3. Jednostki zależne – bezpośrednia kontrola DM IDMSA

Electus S.A. z siedzibą w Lubinie, ul. Słowiańska 17, 59-300 Lubin, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000156248, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS.

DM IDMSA posiada 9 609 160 (słownie: dziewięć milionów sześćset dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt) sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda spółki Electus S.A., co stanowi 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Electus S.A. i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus S.A.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2009 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Marek Falenta – Prezes Zarządu,
- Wioleta Błochowiak – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2009 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Bartłomiej Wiązowski – Przewodniczący RN,
- Rafał Abratański - Członek RN,
- Grzegorz Leszczyński - Członek RN,
- Jarosław Dziewa - Członek RN,
- Waldemar Falenta - Członek RN,
- Łukasz Jagiełło - Członek RN,
- Tadeusz Duszyński - Członek RN,
- Michał Kornatowski - Członek RN,
- Zdzisław Piekarski – Członek RN.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

Prokura

Na dzień 31 grudnia 2009 r. funkcje Prokurentów pełniły następujące osoby:

- Andrzej Klimek - Dyrektor Departamentu Prawnego,
- Joanna Kucharewicz - Dyrektor Działu Umów i Wyceny,
- Aneta Urlych – Główny Księgowy, Z – ca Dyrektora Finansowego.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w/w osoby nadal pełnią funkcje Prokurentów.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Electus S.A. posiadał 100% udziałów w spółce Żak System Sp. z o.o. W dniu 10 lutego 2010 r. Electus S.A. zawarł z Work Service Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu umowę sprzedaży 100% udziałów spółki Żak System Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego raportu spółka Żak System Sp. z o.o. nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA.

Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Królewska 16, 00 – 103 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000009046, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS. Do dnia 16 stycznia 2007 roku Spółka działała pod nazwą Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Katowicach.

DM IDMSA posiada 140 000 (słownie: sto czterdzieści tysięcy) sztuk akcji o wartości nominalnej 100 zł (sto złotych) każda spółki Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., co stanowi 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Piotr Kukowski – Prezes Zarządu,
- Łukasz Marek Jagiełło – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Grzegorz Leszczyński – Przewodniczący RN,
- Piotr Derlatka – Sekretarz RN,
- Rafał Abratański – Członek RN,
- Wojciech Brzoska – Członek RN.

Electus Hipoteczny S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Świętego Antoniego 23, 50 – 073 Wrocław, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000315998; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS.

DM IDMSA posiada 10 605 (słownie: dziesięć tysięcy sześćset pięć) akcji Spółki o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych 00/100) każda, co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus Hipoteczny S.A.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Mirosław Magda – Prezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza

- Rafał Abratański – Przewodniczący RN,
- Grzegorz Leszczyński – Członek RN,
- Wioleta Błochowiak – Członek RN,
- Marek Falenta – Członek RN,
- Robert Szydłowski – Członek RN.

Po zakończeniu IV kwartału 2009 r., w dniu 29 stycznia 2010 r., rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Robert Szydłowski. Wobec powyższego na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza

- Rafał Abratański – Przewodniczący RN,
- Grzegorz Leszczyński – Członek RN,
- Wioleta Błochowiak – Członek RN,
- Marek Falenta – Członek RN.

Prokura

- Elżbieta Rumin – Prokurent

Na dzień publikacji niniejszego raportu Elżbieta Rumin nadal pełni funkcje Prokurenta.

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7, 31 - 041 Kraków, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000196154, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS.

DM IDMSA posiada 4 000 (słownie: cztery tysiące) udziałów spółki o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych 00/100) każdy, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym podmiotu.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Piotr Derlatka – Prezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

„Gwarant” Agencja Ochrony S.A. z siedzibą w Opolu, ul. Józefa Cygana 2, 45 – 131 Opole, (następca prawny Gwarant” Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o.o.).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu, DM IDMSA posiada 2 562 500 akcji „Gwarant” Agencja Ochrony S.A., co stanowi 51,25 % udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Edward Kuczer – Prezes Zarządu,
- Jarosław Żołędowski – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu uległ zmianie w związku z rezygnacją w dniu 25 lutego 2010 r. Jarosława Żołędowskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu. W dniu 25 lutego 2010 r. został powołany na stanowisko Członka Zarządu Marek Pawełczyk. Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Edward Kuczer – Prezes Zarządu,
- Marek Pawełczyk - Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej

- Rafał Abratański – Przewodniczący RN,
- Marcin Michnicki – Wiceprzewodniczący RN,
- Edyta Murczkiewicz – Kuczer – Członek RN,
- Piotr Derlatka – Członek RN,
- Ryszard Kuczer – Członek RN.

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Prokurenci

- Tadeusz Berka – Prokurent

Na dzień publikacji niniejszego raportu Tadeusz Berka nadal pełni funkcje Prokurenta.

Spółka posiada 100% udziałów w spółce Gwarant-Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o. (spółka zależna) prowadzącą działalność zbliżoną do działalności Gwarant Agencja Ochrony S.A.

Relpol 5 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Paderewskiego 8, 61-770 Poznań, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000213634, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS.

DM IDMSA posiada 100 (słownie: sto) udziałów w Relpol 5 Sp. z o.o. o wartości nominalnej 60 310,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy trzysta dziesięć złotych) każdy, co stanowi 100% udziałów w kapitale zakładowym podmiotu.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Relpol 5 Sp. z o.o. posiadał 1 169 565 (milion sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt pięć) akcji INSTAL-LUBLIN S.A. co stanowi 7,54 % udziału w kapitale zakładowym oraz 7,54 % głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki INSTAL-LUBLIN S.A.

W dniu 4 lutego 2010 roku Relpol 5 sprzedał 550 000 szt. akcji Instal-Lublin S.A., sprzedaż nastąpiła poza grupę kapitałową DM IDMSA. W dniu 18 lutego 2010 r. Relpol 5 Sp. z o.o. sprzedał do Domowi Maklerskiemu IDM S.A. 519 565 szt. akcji Instal-Lublin S.A. W wyniku dokonanych transakcji, Relpol 5 Sp. z o.o. nie posiada na dzień publikacji niniejszego raportu żadnych akcji Instal-Lublin S.A.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Jarosław Żołędowski – Prezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

2.4. Jednostki zależne – pośrednia kontrola DM IDM SA

Żak System Sp. z o.o. siedzibą w Krakowie, ul. Złoty Róg 13, 30 – 095 Kraków, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000145240; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS (spółka bezpośrednio zależna od Electus S.A.). Kapitał zakładowy Żak System Sp. z o.o. na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 1 600 000,00 zł (jeden milion sześćset tysięcy złotych 00/100).

Electus S.A. posiada 160 udziałów o wartości nominalnej 10 000,00 zł każdy spółki Żak System Sp. z o.o., co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej licznie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Andrzej Kleszczewski – Prezes Zarządu,
- Krzysztof Kucharek -Wiceprezes Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu uległ zmianie. Andrzej Kleszczewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Wobec powyższego na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawia się następująco:

Zarząd

- Krzysztof Kucharek -Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Robert Szydłowski – Przewodniczący RN,
- Wioletta Błochowiak -Członek RN,
- Małgorzata Głąbicka – Członek RN.

W dniu 26 lutego 2010 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwały o odwołaniu ze składu Rady Nadzorczej Roberta Szydłowskiego, Wioletty Błochowiak oraz Małgorzaty Głąbickiej. Zgromadzenie Wspólników w dniu

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

26 lutego 2010 r. podjęło uchwały o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Spółki Andrzeja Kleszczewskiego, Tomasza Szpikowskiego oraz Dariusza Rochmana.

W związku z powyższym na dzień przekazania niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza:

- Andrzej Kleszczewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Szpikowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Rochman - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 10 lutego 2010 r. Electus S.A. zawarł z Work Service Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu umowę sprzedaży 100% udziałów spółki Żak System Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. W związku z zawartą transakcją sprzedaży, Żak System Sp. z o.o. nie wchodzi w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA.

Gwarant Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, ul. Józefa Cygana 2, 45 – 131 Opole, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000185119; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS (spółka bezpośrednio zależna od „Gwarant” Agencja Ochrony S.A.). Kapitał zakładowy Gwarant Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o. wynosi 60 000,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. posiada 120 (sto dwadzieścia) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych 00/100) każdy spółki Gwarant Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o., co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Gwarant Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o. i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki Gwarant Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Marek Pawełczyk – Prezes Zarządu,
- Sylwia Mucha – Członek Zarządu,
- Małgorzata Weklak – Członek Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

2.5. Jednostki stowarzyszone

Profinet S.A. z siedzibą w Tychach, ul. Metalowa 3, 43-100 Tychy, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000320642; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS. Spółka przekształciła się ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną z dniem 31 grudnia 2008 roku.

Kapitał zakładowy Profinet S.A. wynosi 514 080,00 zł (pięćset czternaście tysięcy osiemdziesiąt złotych) i dzieli się na 514 080 (pięćset czternaście tysięcy osiemdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty 00/100) każda.

Dom Maklerski IDM S.A. posiada 170 000 (sto siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii A, co stanowi 33,07% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Grzegorz Bortnowski – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

- Krzysztof Barembruch – Przewodniczący RN,
- Rafał Abratański – Członek RN,
- Henryk Dłużewski – Członek RN,
- Andrzej Rabenda – Członek RN.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

SprintAir S.A. została utworzona w roku 2003. Spółka działała pod nazwą Sky Express Sp. z o.o., a następnie SprintAir Sp. z o.o. W dniu 31 grudnia 2008 roku nastąpiło przekształcenie spółki z o.o. w spółkę akcyjną, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie w sprawie rejestracji SprintAir S.A. pod nr 0000320053.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 4 046 000,00 zł (cztery miliony czterdzieści sześć tysięcy złotych) i dzielił się na 4 046 000 (cztery miliony czterdzieści sześć tysięcy) akcji serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. DM IDMSA posiadał 1 079 948 (jeden milion siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dziewięćset czterdzieści osiem) akcji, co stanowiło 26,69% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z zawarciem w roku 2009 umowy zobowiązującej DM IDMSA do zbycia 6,75% akcji SprintAir, na wezwanie złożone przez Uprawnionego oraz przyznającej Uprawnionemu prawa przysługujące z przedmiotowych akcji, DM IDMSA zaprzestał wywierania znaczącego wpływu na SprintAir S.A. Żądanie zbycia akcji może zostać zgłoszone w terminie do 31 października 2010 r. W wyniku tych zdarzeń, w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2009 r. SprintAir S.A. nie jest ujmowany jako inwestycja w jednostki stowarzyszone. Akcje, do zbycia których DM IDMSA został zobowiązany i z których prawa przysługują Uprawnionemu zostały ujęte jako aktywa trwale przeznaczone do zbycia. Pozostała część akcji została ujęta w instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej spółki przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Anna Baltaziuk – Prezes Zarządu,
- Iwona Prędkopowicz – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Sławomir Horbaczewski - Przewodniczący RN,
- Rafał Abratański - Członek RN,
- Marcin Michnicki - Członek RN,
- Dariusz Baltaziuk - Członek RN,
- Cezary Nowakowski - Członek RN.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Prokurenci

- Adam Moczulski,
- Jacek Roszak.

Na dzień publikacji niniejszego raportu wymienione powyżej osoby nadal pełnią funkcje Prokurentów.

SprintAir S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej SprintAir S.A.. Jednostkami zależnymi spółki są następujące podmioty:

- SprintAir Cargo Sp. z o.o.

Siedziba spółki SprintAir Cargo Sp. z o.o. mieści się w Warszawie. Kapitał zakładowy spółki wynosi 150 000,00 zł i dzieli się na 3 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

SprintAir S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- SprintAir Aviaton School Sp. z o.o.

Siedziba spółki SprintAir Aviaton School Sp. z o.o. mieści się w Warszawie. Kapitał zakładowy spółki wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 4 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

SprintAir S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- UAB SprintAir Kaunas

Siedziba spółki UAB SprintAir Kaunas mieści się w Karmavėla, Kaunas district, Republika Litewska. Kapitał zakładowy spółki wynosi 111 380,00 zł (100 000,00 LTL) i dzieli się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 100 LT każdy.

SprintAir S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN” S.A. z siedzibą w Lublinie przy ul. L. Herc 9, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000023958.

Kapitał zakładowy PIP INSTAL-LUBLIN S.A. wynosi 15 496 157,00 zł (piętnaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na 15 496 157 (piętnaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt siedem) akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku DM IDMSA posiadał 4 534 904 (cztery miliony pięćset trzydzieści cztery tysiące dziewięćset cztery) akcji PIP INSTAL-LUBLIN S.A., co stanowiło 29,34 % udziału w kapitale zakładowym oraz 29,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki PIP INSTAL-LUBLIN S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Relpol 5 Sp. z o.o. posiadał 1 169 565 (milion sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzydzieści pięćset sześćdziesiąt pięć) akcji PIP INSTAL-LUBLIN S.A. co stanowiło 7,54 % udziału w kapitale zakładowym oraz 7.54 % głosów na walnym zgromadzeniu spółki PIP INSTAL-LUBLIN S.A.

W dniu 2 listopada 2009 roku Relpol 5 Sp. z o.o. zawarł porozumienie z Domem Maklerskim IDMSA, na podstawie którego przeniósł własność 1 989 565 sztuk akcji PIP Instal-Lublin S.A. na DM IDMSA. Zawarcie tego Porozumienia i przeniesienie akcji było realizacją wzajemnych ustaleń zawartych w umowie zawartej w dniu 12 marca bieżącego roku.

W dniu 4 lutego 2010 roku Relpol 5 sprzedał 550 000 szt. akcji Instal-Lublin S.A., a w dniu 18 lutego 2010 r. sprzedał Domowi Maklerskiemu IDMSA 519 565 szt. akcji Instal-Lublin S.A. w wyniku czego nie posiada na dzień publikacji niniejszego raportu żadnych akcji Instal-Lublin S.A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu DM IDMSA posiada 5 052 292 (pięć milionów pięćdziesiąt dwa tysiące o dwieście dziewięćdziesiąt dwa) akcji PIP INSTAL-LUBLIN S.A., co stanowi 32,60 % udziału w kapitale zakładowym oraz 32,60 % głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

W związku z pełnieniem funkcji animatora emitenta na dzień 31 grudnia 2010 r. DM IDMSA posiadał ponadto 12 600 akcji PIP Instal Lublin S.A. Z uwagi na krótkoterminowy charakter tej inwestycji walory te klasyfikowane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień publikacji niniejszego raportu DM IDMSA, w związku z pełnieniem funkcji animatora emitenta posiada ponadto 15 609 akcji PIP Instal Lublin S.A.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Jan Makowski – Prezes Zarządu,
- Piotr Ciompa – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Dawid Sukacz - Przewodniczący RN,
- Grzegorz Kubica - Sekretarz RN,
- Jan Duda - Członek RN,
- Michał Stepniewski - Członek RN,
- Adam Stolarz – Członek RN.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie, natomiast w związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonanymi na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 15 stycznia 2010 roku, na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza

- Jacek Klimczak - Przewodniczący RN,
- Jarosław Wiśniewski – Wiceprzewodniczący RN
- Grzegorz Kubica - Sekretarz RN,
- Rafał Abratański - Członek RN,
- Arkadiusz Mączka - Członek RN,

Prokurenci

- Janusz Tkacz,
- Stanisław Wroński.

Na dzień publikacji niniejszego raportu zmiany w składzie Prokurentów nie nastąpiły.

Spółka PIP Instal-Lublin S.A., jako podmiot notowany na GPW oraz jednostka dominująca w grupie kapitałowej, zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym wszelkie informacje dotyczące tego podmiotu należy analizować na podstawie opublikowanych przez jednostkę raportów bieżących, okresowych i sprawozdań finansowych.

Geoclimate Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000141627; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy spółki wynosi 295 000,00 zł (dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 590 (pięćset dziewięćdziesiąt) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych) każdy.

W dniu 15 lipca 2009 roku DM IDMSA nabył 59 udziałów Geoclimate Sp. z o.o. Po zawarciu transakcji nabycia udziałów DM IDMSA posiadał 266 (dwieście sześćdziesiąt sześć) udziałów spółki Geoclimate Sp. z o.o., co stanowiło 45,08 % udziału w kapitale zakładowym oraz 45,08 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki Geoclimate Sp. z o.o.

W dniu 29 października 2009 roku DM IDMSA dokonał zbycia wszystkich posiadanych udziałów w spółce Geoclimate Sp. z o.o. na rzecz PIP Instal-Lublin S.A.

W dniu 29 października Instal-Lublin S.A. nabył wszystkie udziały w Geoclimate Sp. z o.o. osiągając 100% udziału w kapitale spółki i prawach głosów na Walnym Zgromadzeniu. Od dnia 29 października 2009 r, Geoclimate Sp. z o.o. jest pośrednio stowarzyszona z DM IDMSA.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Przemysław Dornowski – Prezes Zarządu,
- Rafał Naszczyński – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Ciompa – Członek Zarządu.

**OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ DM IDMSA WRAZ
Z INFORMACJĄ O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH, RYNKACH ZBYTU**

Dom Maklerski IDM S.A.

Dom Maklerski IDMSA jest niezależnym, niebankowym, dynamicznie rozwijającym się domem maklerskim. Dom Maklerski IDMSA funkcjonuje na rynku od 16 lat, jest pierwszym w Polsce brokerem, którego akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Oferta Domu Maklerskiego IDMSA obejmuje pośrednictwo w obrocie papierami wartościowymi, zarządzanie aktywami oraz usługi z zakresu corporate finance.

Dom Maklerski IDMSA specjalizuje się w usługach korporacyjnych takich jak:

- operacje przekształceniowe,
- fuzje,
- przejęcia,
- transakcje na rynku niepublicznym,
- usługi w zakresie emisji papierów wartościowych, w tym przeprowadzania ofert publicznych,
- usługi związane z rynkiem walutowym,
- asset management.

DM IDMSA funkcjonuje w oparciu o zezwolenie wydane przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 31 stycznia 2003 roku (DDM-M.-4020-23-1/2003).

W związku ze zmianą Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, DM IDMSA w dniu 21 października 2009 roku złożył do KNF wniosek o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności w zakresie analiz i rekomendacji.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku DM IDMSA prowadził 13 661 rachunków papierów wartościowych i rachunki pieniężne Klientów.

Dom Maklerski wykonuje czynności animatora i sponsora emisji. Na dzień 31 grudnia 2009 roku Dom Maklerski na rynku głównym GPW był: animatorem rynku dla 39 spółek i kontraktów terminowych na WIG20, animatorem emitenta dla 40 spółek; na rynku New Connect był animatorem rynku dla trzech spółek oraz pełnił funkcję sponsora emisji dla 20 spółek. Ponadto Dom Maklerski prowadzi działalność w zakresie rynku niepublicznego. Obsługuje i prowadzi depozyt dla 48 spółek na podstawie umów o prowadzenie depozytu (stan na dzień 31 grudnia 2009 roku).

Usługi świadczone przez DM IDMSA obejmują również segment rynków zagranicznych. Oferta w wymienionym segmencie podzielona została na dwa profile. Pierwszy profil skierowany jest do klientów korporacyjnych, sama zaś usługa polega na doradztwie i zabezpieczeniu Klienta przed niekorzystnymi skutkami występowania ryzyka rynkowego. Drugi profil oferty skierowany jest głównie do klientów detalicznych.

Dom Maklerski IDMSA poprzez Dział Rynków Zagranicznych i platformę transakcyjną IDM Trader oferuje swoim klientom możliwość uczestniczenia w handlu na globalnych rynkach finansowych. Za pomocą platformy transakcyjnej IDM Trader użytkownicy mogą zawierać transakcje na rynkach: walutowym, metali szlachetnych, metali przemysłowych, energii, produktów rolnych, akcyjnym oraz na rynku indeksów giełdowych, obligacji, stóp procentowych.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

DM IDMSA świadczy swoje usługi m.in. poprzez internet oraz rozwiniętą sieć Punktów Obsługi Klienta:

nazwa Punktu Obsługi	kod	miasto	ulica
POK Kraków	31-041	Kraków	Mały Rynek 7
POK Warszawa	02-002	Warszawa	Nowogrodzka 62b
POK Nysa	48-300	Nysa	Rynek 36b
POK Olkusz	32-300	Olkusz	Kazimierza Wielkiego 29
POK Racibórz	47-400	Racibórz	Batorego 5
POK Tarnów	33-100	Tarnów	Wałowa 16
POK Katowice	40-488	Katowice	Kościuszki 30
POK Lublin	20-078	Lublin	3 Maja 18/2
POK Gliwice	44-100	Gliwice	Zwycięstwa 14
POK Poznań	60-810	Poznań	Bukowska 12
POK Łódź	90-368	Łódź	Sienkiewicza 82/84
POK Wrocław	50-068	Wrocław	Świdnicka 18/20
POK Szczecin	70-437	Szczecin	Jagiellońska 85/3
Dział Rynków Zagranicznych	00-195	Warszawa	ul. Słomińskiego 15/506

JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE BEZPOŚREDNIO PRZEZ DM IDMSA

ELECTUS S.A.

Electus S.A. jest spółką wyspecjalizowaną w usługach finansowych dla sektora służby zdrowia i jednostek budżetowych Skarbu Państwa (dalej „SP”) oraz ich kontrahentów. Podstawowym obszarem działalności Spółki jest świadczenie usług finansowych. W zakresie usług skierowanych do podmiotów zadłużonych głównym przedmiotem działalności Spółki jest restrukturyzacja zadłużenia, a także, we wzrastającym stopniu, udzielanie pożyczek. Korzyścią dla tej grupy klientów jest poprawa ich płynności finansowej oraz dostęp do usług, z których wcześniej, z uwagi na sytuację finansową, nie mieli możliwości skorzystać. Usługi te pozwalają również na spłatę ratalną zobowiązań w ramach porozumień, co niewątpliwie jest korzystnym alternatywnym rozwiązaniem dla działań windykacyjnych, częstych na rynku służby zdrowia.

Obecnie w ofercie Spółki znajdują się następujące produkty:

1. Produkty kierowane do Kontrahentów Służby Zdrowia i jednostek budżetowych SP:
 - Poręczenie zobowiązań,
 - Finansowanie należności,
 - Factoring.
2. Produkty kierowane do podmiotów zadłużonych:
 - Finansowanie zobowiązań,
 - Finansowanie inwestycji,
 - Pożyczka,
 - Factoring.

IDEA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. (IDEA TFI S.A.)

Fundusze oferowane przez Idea TFI S.A. kierowane są do Klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych. Na 31 grudnia 2009 Towarzystwo zarządza sześcioma Subfunduszami wyodrębnionymi z funduszu Idea Parasol FIO) oraz jednym specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym (Idea Premium SFIO), dostosowanymi do różnorodnych potrzeb inwestorów zarówno pod względem oczekiwanej stopy zwrotu, jak i poziomu

akceptowanego ryzyka inwestycyjnego. W ofercie Towarzystwa znajduje się fundusz rynku pieniężnego, fundusz obligacji, stabilnego wzrostu, oraz fundusz akcyjny. Towarzystwo oferuje także fundusze inwestycyjne skierowane i tworzone pod szczególne wymagania Inwestorów, tzw. fundusze tailor made. Wśród tej grupy obecnie znajduje się szesnaście funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Otwarte Fundusze Inwestycyjne oferowane przez Idea TFI S.A. :

- Idea Premium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Fundusz inwestujący do 100% aktywów w krótkoterminowe instrumenty dłużne, emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa, o terminie do wykupu do 1 roku. Fundusz charakteryzuje się wysokim poziomem bezpieczeństwa oraz płynnością i dostępem do zgromadzonych środków już następnego dnia wyceny po złożeniu zlecenia odkupienia.

W dniu 24 maja 2009 został powołany IDEA Fundusz Parasolowy FIO – fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi sześcioma Subfunduszami opisanymi poniżej.

IDEA Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty jest nowoczesnym funduszem dającym możliwość wyboru optymalnej strategii inwestycyjnej w zależności od warunków rynkowych i indywidualnych potrzeb każdego z inwestorów. W skład tego funduszu wchodzi sześć subfunduszy o zróżnicowanej strategii i ryzyku inwestycyjnym. Pozwala to na zbudowanie indywidualnego portfela inwestycyjnego, uwzględniającego zarówno zakładany okres inwestycji, akceptowalny poziom ryzyka i spodziewaną stopę zwrotu. Dodatkowym atutem funduszu IDEA Parasolowy FIO jest możliwość swobodnej alokacji środków pomiędzy Subfunduszami, bez konieczności płacenia podatku od zysków kapitałowych. Konieczność zapłacenia tego podatku powstanie dopiero po zakończeniu inwestycji w funduszu i realizacji zysków.

- Idea Protect (Idea Parasol FIO)

Subfundusz lokuje od 50 do 100% aktywów w instrumenty dłużne, w tym obligacje skarbowe, korporacyjne oraz instrumenty rynku pieniężnego. Maksymalnie do 50% środków może zostać ulokowane w papiery udziałowe, przede wszystkim w akcje spółek notowanych na WGPW.

Subfundusz polecany Inwestorom, którzy chcieliby mieć możliwość partycypowania w zyskach z rynku akcji, jednocześnie bardziej niż ryzyko cenią sobie bezpieczeństwo inwestycji.

- Idea Obligacji (Idea Parasol FIO)

Subfundusz dokonuje inwestycji wyłącznie w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz instrumenty rynku pieniężnego.

Subfundusz stanowi alternatywę dla samodzielnego inwestowania w obligacje. Rekomendowany Inwestorom poszukującym w miarę stabilnego dochodu przewyższającego stopę inflacji przy relatywnie niskim ryzyku inwestycyjnym.

- Idea Stabilnego Wzrostu (Idea Parasol FIO)

Przedmiotem lokat Subfunduszu są obligacje, akcje oraz instrumenty rynku pieniężnego na rynku polskim. Dodatkowo możliwa jest dywersyfikacja regionalna portfela inwestycyjnego polegająca na inwestowaniu na rynkach zagranicznych – w Europie, Azji i obu Amerykach.

Subfundusz rekomendowany jest inwestorom długoterminowym, którzy oczekują ponadprzeciętnych zysków przy jednoczesnej akceptacji okresowych wahań wartości zainwestowanego kapitału. Ze względu na stabilność Subfunduszu w długim terminie jest szczególnie polecany jako składnik portfela o horyzoncie inwestycyjnym wynoszącym min. 1 rok.

- Idea Akcji (Idea Parasol FIO)

Subfundusz inwestuje min. 60% aktywów w akcje spółek notowanych głównie na polskim parkiecie. Polityka inwestycyjna Subfunduszu dopuszcza również inwestycje na rynkach zagranicznych: w Europie, Azji i obu Amerykach.

Subfundusz rekomendowany jest Inwestorom planującym inwestycje długoterminowe, którzy oczekują ponadprzeciętnych zysków i akceptują możliwość okresowych wahań wartości kapitału.

- Idea Globalny (Idea Parasol FIO)

Polityka inwestycyjna Subfunduszu zakłada lokaty w najbardziej perspektywicznych regionach świata oraz branżach o dużym potencjale wzrostu.

Do portfela Subfunduszu dobierane są głównie jednostki uczestnictwa najlepszych zagranicznych funduszy ETF (Exchange Traded Funds), a także akcje wybranych spółek. W okresie złej koniunktury na rynkach akcji Fundusz może lokować przeważającą część portfela w instrumenty dłużne.

Subfundusz dedykowany jest Inwestorom zainteresowanym inwestycjami w różnych regionach świata, poszukującym wysokiej stopy zwrotu, niezależnie od koniunktury panującej na polskim parkiecie, a jednocześnie akceptującym okresowe wahania jednostki uczestnictwa.

- **Idea Surowce Plus (Idea Parasol FIO)**

Subfundusz dokonuje inwestycji w papiery wartościowe o wysokiej korelacji z rynkiem surowców i towarów. Inwestycje w wybrane surowce odbywają się poprzez spółki o silnych fundamentach i najwyższej korelacji z wybranym instrumentem. Fundusz inwestuje również w tzw. ETFy (Exchange Traded Funds). Polityka inwestycyjna dopuszcza transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym.

Subfundusz stanowi atrakcyjną propozycję dla inwestorów zamierzających zdywersyfikować portfel inwestycyjny o walory nieskorelowane z polskim rynkiem akcji. Fundusz może stanowić ciekawą alternatywę w czasie presji inflacyjnej oraz dekonunktury w innych segmentach rynków finansowych.

We wskazanym okresie nie nastąpiły zmiany w zakresie działalności funduszy otwartych.

Idea TFI S.A. zarządza również dziewięcioma Funduszami Inwestycyjnymi Zamkniętymi. Na dzień 31 grudnia 2009 r. Idea TFI S.A. była również w posiadaniu siedmiu Funduszy Inwestycyjnych Zamkniętych Aktywów Niepublicznych.

ELECTUS HIPOTECZNY S.A.

Przedmiot działalności Spółki to m. in. działalność finansowa: inwestycje w wierzytelności zabezpieczone hipotecznie, krótkoterminowe pożyczki zabezpieczone hipotecznie.

Podstawowym produktem jest wykup wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie. Działalność w zakresie obrotu wierzytelnościami skupiona jest na wierzytelnościach wobec podmiotów gospodarczych, gdzie kwoty pojedynczych wierzytelności i wartość związanych z nimi zabezpieczeń przekraczają 1 mln zł. Szczególną uwagę firma kieruje na wierzytelności wobec przedsiębiorstw będących w stanie upadłości bądź, wobec których, dotychczasowy wierzyciel wszczął postępowanie egzekucyjne.

Produkt skierowany jest przede wszystkim do banków. Sprzedaż wierzytelności umożliwia bankom natychmiastowe odzyskanie części bądź całości zainwestowanego kapitału.

Spółka może realizować nabyte wierzytelności poprzez:

- przejęcie i sprzedaż nieruchomości w trybie polubownym,
- przejęcie i sprzedaż nieruchomości w trybie egzekucyjnym,
- egzekucję należności pieniężnych poprzez egzekucję z nieruchomości,
- spłatę wierzytelności w ramach postępowania upadłościowego,
- sprzedaż nabytej wierzytelności.

Innym produktem oferowanym przez Spółkę są pożyczki hipoteczne z przeznaczeniem na dowolny cel. Stosowanym zabezpieczeniem jest hipoteka na nieruchomości. Podstawowym kryterium oceny zdolności kredytowej jest wartość nieruchomości.

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. prowadzi działalność od stycznia 2004 roku. Działalność prowadzona przez IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. polega między innymi na świadczeniu usług konsultingu finansowego obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów oraz świadczenie innych usług z dziedziny doradztwa finansowego. Głównym zadaniem Spółki jest uzupełnienie oferty DM IDMSA dla jego Klientów.

GWARANT AGENCJA OCHRONY S.A.

Zakres prowadzonej przez Spółkę działalności obejmuje:

- ochronę fizyczną obiektów,
- konwojowanie wartości pieniężnych,
- instalacje systemów sygnalizacji włamania i napadu (SSWiN), instalacje telewizji przemysłowej (CCTV), instalacje GPS, instalacje systemów kontroli dostępu (SKD),
- obsługę i monitorowanie elektronicznych systemów bezpieczeństwa,
- sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych.

RELPOL 5 SP. Z O.O.

Przedmiotem działalności spółki, zgodnie z wpisem do KRS, jest świadczenie usług informatycznych, produkcja i sprzedaż oprogramowania, projektowanie i wdrażanie systemów informatycznych, sieci teleinformatycznych, usługi internetowe i transmisja danych.

JEDNOSTKI POŚREDNIO KONTROLOWANE PRZEZ DM IDMSA

ŻAK SYSTEM SP. Z O.O.

Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie kompleksowych usług czystościowo-porządkowych, pielęgnacja i konserwacja zieleni na zewnątrz budynków, mycie okien i elewacji, konserwacja i impregnacja powierzchni drewnianych, kamiennych, PCV i innych, czyszczenie wykładzin i dywanów oraz sprzątanie budynków po zakończeniu prac budowlanych i remontowych dla placówek służby zdrowia, obiektów handlowych, placówek bankowych i biurowców, kompleksów sportowych i rekreacyjnych, obiektów przemysłowych oraz obiektów użyteczności publicznej.

GWARANT BIS AGENCJA OCHRONY SP. Z O.O.

Zakres prowadzonej działalności obejmuje zasadniczo:

- ochronę fizyczną obiektów;
- sprzątanie budynków i obiektów,
- prace magazynowe (pakowanie i ładowanie cukru) w ramach kampanii cukrowej.

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

PROFINET S.A.

Spółka Profinet S.A. oferuje swoim klientom krótkoterminowe (12 i 24 miesięczne) niezabezpieczone pożyczki gotówkowe. Pożyczki oferowane są osobom posiadającym zdolność do spłaty zobowiązań, uzyskującym dochody z różnych źródeł (wynagrodzenie, emerytura, renta). Pożyczki mogą być wykorzystane na dowolny cel.

Udzielanie pożyczek gotówkowych odbywa się w domach klientów za pośrednictwem współpracujących i działających w imieniu spółki przedstawicieli. Przedstawiciele są zobowiązani do efektywnej sprzedaży pożyczek gotówkowych poprzez dokonywanie szeregu czynności marketingowych oraz kompleksową obsługę klienta i dokumentacji związanej z udzieleniem i spłatą pożyczek.

Spłata pożyczek może odbywać się poprzez wpłaty dokonywane na ręce przedstawicieli spółki (opcja obsługi pożyczki w domu) lub bezpośrednio na rachunek bankowy Spółki. Spółka oferuje pożyczki gotówkowe szerokiemu gronu klientów indywidualnych na terenie wybranych miast Górnego Śląska oraz we Wrocławiu.

PRZEDSIĘBIORSTWO INSTALACJI PRZEMYSŁOWYCH „INSTAL-LUBLIN” S.A.

PIP Instal Lublin S.A. jest jedną z największych firm instalacyjnych w Polsce specjalizujących się w usługach związanych z realizacją prac w obiektach przemysłowych, mieszkaniowych i użyteczności publicznej. Zakres tych

usług obejmuje montaż instalacji grzewczych, wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, sanitarnych, technologicznych, jak również zewnętrzne sieci wodne, kanalizacyjne, ciepłe i gazowe wraz z projektowaniem. Podstawowy przedmiot działalności Spółki PIP Instal Lublin S.A. to wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych, oraz wykonywanie instalacji wodno-hydraulicznych.

GEOCLIMA SP. Z O.O.

Zakres prowadzonej działalności przez Spółkę obejmuje zasadniczo:

- projektowanie i wykonywanie instalacji wentylacyjnych i klimatyzacyjnych,
- sprzedaż agregatów chłodniczych, central klimatyzacyjnych.

SPRINTAIR S.A.

Spółka świadczy usługi w zakresie:

- lotniczych przewozów towarowych,
- lotów ad hoc i czarterów towarowych,
- lotów ad hoc i czarterów pasażerskich,
- obsługi technicznej samolotów,
- wspomagania zarządzania ciągłą zdadnością lotów,
- szkoleń lotniczych.

3. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

- W dniu 29 października 2009 roku Dom Maklerski IDMSA sprzedał PIP Instal-Lublin S.A. wszystkie 266 udziałów w spółce Geoclimate Sp. z o.o.
- W dniu 29 października 2009 roku DM IDMSA złożył zapis celem objęcia 2 254 237 szt. akcji serii G PIP Instal-Lublin S.A., w wykonaniu praw z przysługujących mu imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii G.
- W dniu 29 października Instal-Lublin S.A. nabył wszystkie udziały w Geoclimate Sp. z o.o. osiągając 100% udziału w kapitale spółki i prawach głosów na Walnym Zgromadzeniu. Od dnia 29 października 2009 r. Geoclimate Sp. z o.o. jest spółką zależną od PIP Instal-Lublin S.A., a przez to jest pośrednio stowarzyszona z DM IDMSA.
- W dniu 2 listopada 2009 roku Relpol 5 Sp. z o.o. zawarł porozumienie z Domem Maklerskim IDMSA, na podstawie którego przeniósł własność 1 989 565 sztuk akcji PIP Instal-Lublin S.A. na DM IDMSA. Zawarcie tego Porozumienia i przeniesienie akcji było realizacją wzajemnych ustaleń zawartych w umowie z dnia 12 marca 2009 r.
- W dniu 22 grudnia 2009 r. DM IDMSA dokonał zbycia 48 522 sztuk akcji spółki SPRINTAIR S.A. z siedzibą w Warszawie. Wobec powyższego na dzień 31 grudnia 2009 r. DM IDMSA posiada 1 079 948 (jeden milion siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset czterdzieści osiem) akcji, co stanowi 26,69% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- W dniu 18 lutego 2010 r. Relpol 5 Sp. z o.o. zbył na rzecz Domu Maklerskiego IDMSA 519 565 szt. akcji Instal-Lublin S.A., w wyniku czego Relpol 5 Sp. z o.o. nie posiada na dzień publikacji niniejszego raportu żadnych akcji Instal-Lublin S.A.
- W dniu 4 lutego 2010 r. została powołana spółka DSW 2010 sp. z o.o. Kapitał zakładowy ustalono w wysokości 5.000 zł. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kapitał nie został opłacony. Udziały w spółce objął DM IDMSA

- w dniu 4 lutego 2010 r. PIP Instal – Lublin S.A. zawarł umowę inwestycyjną osobami fizycznymi, zwanymi dalej „Przejmującymi”, którzy kontrolują obecnie spółki AWBUD Spółka z o.o. (zwanej dalej "AWBUD DB") oraz PWB AWBUD S.A. (zwanej dalej "PWB AWBUD"). Umowa określa wzajemne zobowiązania stron w związku z zamierzonym przez Przejmujących i PIP Instal – Lublin S.A. stworzeniem zdywersyfikowanej grupy budowlanej w drodze objęcia akcji PIP Instal – Lublin S.A. w docelowej wysokości gwarantującej Przejmującym osiągnięcie pozycji dominującej w stosunku do PIP Instal – Lublin S.A. (ponad 60% głosów na walnym zgromadzeniu). Jednocześnie po zakończeniu procesu PIP Instal – Lublin S.A. zostanie podmiotem dominującym wobec AWBUD DB oraz PWB AWBUD. Przejmujący zamierzają wykonać swoje działania za pośrednictwem powołanej w tym celu spółki (zwanej dalej "SPV"), w której to spółce umieszczą wszystkie swoje akcje i udziały w AWBUD DB oraz PWB AWBUD.
Szczegóły dotyczące powyższej operacji i warunków zawartych w wymienionej powyżej umowie inwestycyjnej zostały zawarte w raporcie bieżącym nr 16/2010 przekazanym do publicznej wiadomości przez PIP Instal – Lublin S.A. w dniu 4 lutego 2010 r.
- W dniu 10 lutego 2010 r. zostały zawiązane aktem notarialnym dwie Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwach Electus Project A Sp. z o.o. i Electus Project B. Sp. z o.o.
Głównym przedmiotem działalności obu Spółek ma być działalność inwestycyjna na rynku nieruchomości. Kapitały zakładowe obu spółek wynosi 5 000,00 zł. (słownie: pięć tysięcy złotych) i dzieli się na pięć równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) za udział. Udziały, które zostały pokryte wkładem pieniężnym, w obu spółkach objął w całości Electus S.A.
- W dniu 10 lutego 2010 r. zawarł z Work Service Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu umowę sprzedaży udziałów spółki Żak System z siedzibą w Krakowie. Na mocy umowy sprzedaży, Electus S.A. dokonał zbycia 160 (słownie: sto sześćdziesiąt) sztuk udziałów w spółce Żak System Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 1 600 000,00 zł. (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych) stanowiących 100 % w kapitale zakładowym i głosach w spółce. Udziały zostały zbyte za cenę 8 000 000,00 zł. (słownie: osiem milionów złotych), tj. 50 000,00 zł. (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) za udział. Przejście własności udziałów nastąpiło w dniu zawarcia niniejszej umowy. Zawarta Umowa przewidywała również warunek rozwiązujący, który nie ziścił się. Wobec tego umowa rozwiązaniu ma charakter ostateczny.

4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.

W IV kwartale 2009 roku Zarząd DM IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego za rok 2009. O sporządzeniu ewentualnych prognoz Zarząd DM IDMSA poinformuje niezwłocznie w raporcie bieżącym.

Spółka PIP Instal-Lublin S.A., jako podmiot notowany na GPW oraz jednostka dominująca w grupie kapitałowej, zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym wszelkie informacje dotyczące prognoz publikowanych przez ten podmiot oraz jego spółki zależne należy analizować na podstawie opublikowanych przez jednostkę raportów bieżących, okresowych i sprawozdań finansowych.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości, w IV kwartale 2009 roku, prognoz wyniku finansowego na rok 2009.

5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Imię i nazwisko akcjonariusza/firma	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Falenta Marek	21 577 521	9,889 %	21 577 521	9,889 %
Leszczyński Grzegorz	21 312 396	9,768 %	21 312 396	9,768 %
Abratański Rafał	17 128 304	7,850 %	17 128 304	7,850 %
DM IDMSA	11 101 428	5,088	11 101 428*	5,088*

*akcje posiadane przez DM IDMSA (akcje własne) odpowiadają 11 101 428 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowią 5,088 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu emitenta, z tym iż, stosownie do treści art. 364 § 2 k.s.h. Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, w tym prawa głosu;

Dane w tabeli zostały przedstawione w oparciu o informacje posiadane przez emitenta na dzień przekazania niniejszego raportu.

Od dnia przekazania raportu DM IDMSA za III kwartał 2009 roku w zakresie znacznych pakietów akcji zaszły następujące zmiany:

W dniu 23 grudnia 2009 r. w wyniku zawarcia transakcji nabycia przez DM IDMSA akcji własnych w ramach skupu akcji własnych realizowanego na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDM S.A. powziętej 12 listopada 2008 r. w sprawie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez walne zgromadzenie, zwiększył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki. Przed zwiększeniem udziału, na rachunkach DM IDMSA znajdowało się 10 908 840 (dziesięć milionów dziewięćset osiem tysięcy osiemset czterdzieści) akcji własnych, co stanowiło 4,99 % udziału w kapitale zakładowym DM IDMSA. Akcje te odpowiadały 10 908 840 (dziesięć milionów dziewięćset osiem tysięcy osiemset czterdzieści) głosom na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA, co stanowiło 4,99 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po dokonaniu transakcji z dnia 23 grudnia 2009 r. DM IDMSA posiadał 10 958 840 (dziesięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset czterdzieści) sztuk akcji własnych, co stanowiło 5,022 % udziału w kapitale zakładowym DM IDMSA i odpowiada 10 958 840 (dziesięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset czterdzieści) głosom na Walnym Zgromadzeniu DM IDM S.A. tj. 5,022 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Powyższa informacja została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 298/2009 z dnia 23 grudnia 2009 r.

W związku z dalszym skupowaniem (po dniu 23 grudnia 2009 r.) przez DM IDMSA akcji własnych, na dzień przekazania niniejszego raportu do publicznej wiadomości, DM IDMSA nabył łącznie 11 101 428 (jedenastę milionów sto jeden tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) akcji własnych stanowiących 5,088 % udziału w kapitale zakładowym oraz odpowiadających 11 101 428 (jedenastę milionów sto jeden tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki, z tym, iż DM IDMSA stosownie do treści art. 364 § 2 k.s.h. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych, a w szczególności prawa głosu.

6. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Leszczyński Grzegorz	Prezes Zarządu	21 312 396	9,768 %
Abratański Rafał	Wiceprezes Zarządu	17 128 304	7,850 %
Leszczyński Henryk	Członek Rady Nadzorczej	1 861 158	0,853 %
Abratański Antoni	Członek Rady Nadzorczej	500 000	0,229 %
Derlatka Piotr	Prokurent	200 000	0,091%
Władysław Bogucki	Członek Rady Nadzorczej	10 000	0,004 %
Jarosław Żołędowski	Prokurent	10 000	0,004 %

Od przekazania przez emitenta raportu kwartalnego za III kwartał 2009 r. nie zaszły zmiany w zakresie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania;

Zarówno w przypadku DM IDMSA. jak i jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta nie toczą się postępowania dotyczące wierzytelności bądź zobowiązań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10 % kapitałów własnych Domu Maklerskiego IDMSA.

8. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI

Transakcje z jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych. Transakcje z jednostkami powiązanymi zawarte w IV kwartale 2009 roku zostały opisane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (pkt.12.15.25).

9. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W IV kwartale 2009 roku DM IDMSA, jak również żadna z jednostek od niego zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

10. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALEŻNE

DM IDMSA

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiło 162 osoby.

ELECTUS S.A.

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiło 43 osoby.

W IV kwartale 2009 r. istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na możliwość realizacji zobowiązań nie miały miejsca.

Emisja obligacji publicznych II serii miała miejsce na koniec kwartału III 2009 r. Electus S.A. w ramach publicznej oferty w roku 2009 uzyskał środki ze sprzedaży 25 767 szt. obligacji (10 133 sztuk obligacji I serii i 15 634 sztuk obligacji II serii) o wartości 1 tys. zł za sztukę.

Spółka realizując założoną politykę- wydłużając zapadalność długu czasowo wstrzymała sprzedaż obligacji krótkoterminowych, koncentrując się na obligacjach długoterminowych- w ramach trwającego programu emisji obligacji, których agentem jest Raiffeisen Bank Polska.

Ponadto Spółka w IV kwartale 2009 r. zintensyfikowania działania zmierzające do uzyskania dostępu do długoterminowych źródeł finansowania. Wzmocniony został także zespół kontrolingu. W najbliższym czasie Spółka zamierza rozbudować organizacyjnie Departament Sprzedaży.

W wyniku podjętych działań struktura finansowania Spółki ulega systematycznej poprawie i przewiduje się, że coraz lepsze wyniki finansowe Spółka może osiągnąć poprzez dofinansowanie zewnętrzne. W ramach tego w I kw. 2010 r. Spółka planowała m.in. emisję III serii obligacji publicznych- a w obecnej chwili jest na etapie jej realizacji.

IDEA TFI S.A.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka zatrudniała 15 osób na podstawie umowy o pracę. Obecny stan zatrudnienia jest wystarczający by spółka mogła funkcjonować bez jakichkolwiek zakłóceń. Spółka samofinansuje się i nie przewiduje żadnych trudności w realizacji swoich zobowiązań.

ELECTUS HIPOTECZNY S.A.

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiło 8 osób.

Spółka realizuje swoje zobowiązania i nie występują zagrożenia mogące wpłynąć na ich realizację.

W dniu 18.12.2009 r. Spółka podpisała Aneks do umowy o udzielenie kredytu obrotowego z dnia 2.04.2007 r. zawartej z Meritum Bankiem ICB S.A. Tym samym powiększono kwotę kredytu o 1,7 mln zł. W związku ze

wcześniejszymi spłatami rat kredytu, Spółce do spłaty pozostaje kwota 4,5 mln zł płatna w ośmiu półrocznych ratach kapitałowych płatnych w dniach 30 czerwca i 30 grudnia w okresie od 30.06.2010 r. do 31.12.2013 r.

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiło 6 osób na podstawie umowy o pracę.

GWARANT AGENCJA OCHRONY S.A.

Przeciętne zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2009 roku w przeliczeniu na pełne etaty w okresie sprawozdawczym wyniosło 546 etaty.

Sytuacja finansowa Spółki jest oceniana jako dobra i niezagrażona w perspektywie kolejnego kwartału i roku obrotowego. Zobowiązania realizowane są na bieżąco, na dzień bilansowy nie wystąpiły w Spółce zaległości w ich regulowaniu.

RELPOL 5 SP. Z O.O.

Spółka nie zatrudnia pracowników.

ŻAK SYSTEM SP. Z O.O.

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiło 147 osób na podstawie umowy o pracę.

„GWARANT-BIS” AGENCJA OCHRONY SP. Z O.O.

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiło 2 osoby.

PROFINET S.A.

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2009 roku - 8 osób na podstawie umowy o pracę.

Sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa na koniec IV kwartału 2009 r. są stabilne. Zarząd oczekuje, iż pierwsza połowa 2010 r. będzie bardzo trudna, a wynik finansowy spółki może ulec znaczącemu pogorszeniu, ze względu na zwiększającą się liczbę klientów zaprzestających spłat udzielonych im pożyczek lub spłacających te pożyczki w sposób istotnie odbiegający od harmonogramów zapisanych w umowach.

GEOCLIMA SP. Z O.O.

Zatrudnienie na dzień 31 października 2009 roku wynosiło 14 osób (stan na koniec miesiąca, w którym DM IDMSA dokonał zbycia wszystkich udziałów w Spółce na rzecz Instal – Lublin S.A.).

Sytuacja majątkowa-finansowa Spółki - brak kredytów, możliwość regulowania zobowiązań przez spółkę w perspektywie kolejnego roku obrotowego – bez zagrożenia. Spółka nie planuje redukcji zatrudnienia.

11. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEDNOSTKI ZALEŻNE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.

DOM MAKLERSKI IDMSA

W ocenie Zarządu DM IDMSA na osiągnięte przez DM IDMSA wyniki finansowe wpływ będzie mieć wpływ wiele czynników. Wśród nich najważniejsze to:

- koniunktura gospodarcza i nastroje inwestycyjne,
- koniunktura na rynku kapitałowym,
- zawarte już i negocjowane kontrakty,
- zdobyta przez DM IDMSA pozycja rynkowa,

- posiadane doświadczenie i kontakty,
- realizacja zamierzonych planów inwestycyjnych,
- przejęcia innych firm,
- otoczenie prawno-podatkowe, polityczne i inne,
- poszerzenie zakresu usług świadczonych przez Dom Maklerski IDMSA.

Podstawowym czynnikiem, który w ocenie Zarządu będzie miał wpływ na osiągnięte przez IDMSA wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału to koniunktura na rynkach finansowych. Szczególne znaczenie ma koniunktura w segmencie małych i średnich spółek. Wynika to z faktu, iż portfel DM IDMSA posiada ekspozycję głównie na ten segment rynku. Dodatkowo dobra koniunktura w gospodarce poprawia jakość kredytową portfela IDMSA jak również ułatwia dezinwestycję np. w drodze IPO połączonej ze sprzedażą istniejących akcji. Poprawa koniunktury daje też możliwość zwiększenia przez skali działalności DM IDMSA na rynku IPO jak i emisji prywatnych, które dotychczas stanowiły - poza portfelem papierów wartościowych - o wyniku Spółki. Czynnikiem pochodnym do opisanych powyżej są plany prywatyzacyjne Skarbu Państwa. Jak pokazują doświadczenia duże prywatyzacje z reguły ożywiały GPW zwiększając wpływy z tytułu pośrednictwa w zawieraniu transakcji na GPW.

ELECTUS S.A.

Istotnym zdarzeniem mogącym mieć wpływ na sytuację finansową Spółki jest możliwy fakt pozyskania środków z kolejnej serii emisji obligacji Pierwszego Programu Emisji Obligacji Electus S.A. Spółka obecnie jest na etapie jej przeprowadzania i biorąc pod uwagę efekt poprzednich dwóch serii Zarząd liczy na pozyskanie środków min. w podobnej wysokości.

Ponadto Spółka jest na etapie emisji III serii obligacji Pierwszego Programu Emisji Obligacji Electus S.A. Dalsza emisja publicznych obligacji w ramach tego programu wiązała się będzie również z wysokim dokapitalizowaniem Spółki. Należy zauważyć, iż w I połowie roku 2010 r. spłacie ulegają dwa kredyty bankowe wobec czego Spółka poszukiwać będzie kolejnego źródła finansowania zewnętrznego.

Czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte wyniki niewątpliwie będzie dopływ do Spółki kapitału obrotowego poprzez emisję obligacji, których agentem jest Raiffeisen Bank Polska S.A. W ramach tego programu, który trwa od listopada 2007 r. Spółka emituje obligacje krótkoterminowe (których wykup następuje w okresie do 1 roku) oraz obligacje długoterminowe (o terminie zapadalności powyżej 1 roku). Spółka realizując założoną politykę wydłużając zapadalność długu czasowo wstrzymała sprzedaż obligacji krótkoterminowych, koncentrując się na obligacjach długoterminowych.

W dniu 25 lutego 2010 r. Spółka otrzymała postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 25 lutego 2010 r. w sprawie wszczęcia postępowania administracyjnego w związku z:

- I. podejrzeniem naruszenia przez Emitenta art. 51 ust. 1 i 2 oraz art. 22 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej oraz warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (dalej: "ustawa o ofercie") w zakresie obowiązku przekazywania Komisji w formie aneksu do prospektu emisyjnego, wraz z wnioskiem o jego zatwierdzenie, informacji o znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych po zatwierdzeniu prospektu emisyjnego lub o których emitent powziął wiadomość po jego zatwierdzeniu, niezwłocznie po powzięciu wiadomości o znaczących czynnikach, które uzasadniają jego przekazanie, nie później niż w terminie 2 dni roboczych oraz obowiązku przedstawienia w aneksie do prospektu emisyjnego, sporządzonego w związku z ofertą publiczną obligacji zwykłych na okaziciela w ramach Pierwszego Programu Emisji Obligacji spółki Electus S.A. oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym emisji trzeciej serii obligacji zwykłych na okaziciela w ramach Pierwszego Programu Emisji Obligacji spółki Electus S.A. prawdziwych, rzetelnych i kompletnych informacji, a w szczególności:
 - informacji na temat zajęcia komorniczego udziałów w spółce ZNTK Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, stanowiących zabezpieczenie zobowiązań Pana Marka Falenty wobec Electus S.A. oraz informacji o ewentualnych ryzykach wynikających dla Electus S.A. w przypadku powstania niezdolności Marka Falenty do uregulowania zobowiązań wobec Electus S.A.,
 - informacji o ewentualnych ryzykach wynikających dla Electus S.A. w przypadku niemożności odzyskania wierzytelności Electus S.A. wobec spółki Sigma S.A.,

- pełnej, rzetelnej i kompletnej informacji na temat ewentualnych ryzyk wynikających dla Spółki z informacji zawartych w treści komunikatu Fitch Ratings dotyczącego przyznania Electus S.A. ratingów w dniu 4 sierpnia 2009 r. w celu ustalenia istnienia przesłanek do:
 - 1. nakazania wstrzymania lub zakazania dalszego prowadzenia, na podstawie art. 16 ust. 1 pkt 1 i 2 ustawy o ofercie, oferty publicznej obligacji zwykłych na okaziciela w ramach Pierwszego Programu Emisji Obligacji spółki Electus S.A. z siedzibą w Lubinie obejmującej emisję trzeciej serii obligacji zwykłych na okaziciela Electus S.A. emitowanych na podstawie uchwały Zarządu Electus S.A. nr 01/01/2010 z dnia 27 stycznia 2010 r. zmienionej uchwałą Zarządu Electus S.A. nr 02/02/2010 z dnia 16 lutego 2010 r.,
 - 2. nakazania, na podstawie art. 17 ust. 1 pkt 1 i 2 ustawy o ofercie, wstrzymania lub zakazania dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym emisji trzeciej serii obligacji zwykłych na okaziciela Electus S.A. emitowanych w ramach Pierwszego Programu Emisji Obligacji spółki Electus S.A. z siedzibą w Lubinie,
 - 3. opublikowania, na podstawie art. 16 ust. 1 pkt 3 oraz art. 17 ust. 1 pkt 3 ustawy o ofercie na koszt emitenta informacji o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną trzeciej serii obligacji zwykłych na okaziciela w ramach Pierwszego Programu Emisji Obligacji spółki Electus S.A. oraz ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym emisji trzeciej serii obligacji zwykłych na okaziciela emitowanych w ramach Pierwszego Programu Emisji Obligacji spółki Electus S.A. z siedzibą w Lubinie;
- II. możliwością działania Marka Falenty w imieniu Electus S.A. jako członka jej zarządu pomimo skazania prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w art. 18 § 2 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) w celu ustalenia istnienia przesłanek do zastosowania na podstawie art. 18 ust. 1 pkt 1 i 4 ustawy o ofercie środków, o których mowa w art. 16 i 17 ustawy o ofercie ze względu na treść dokumentów lub informacji składanych do Komisji lub przekazywanych do publicznej wiadomości, z których wynika że:
 - oferta publiczna lub subskrypcja dokonywana na podstawie tej oferty lub ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów,
 - status prawny obligacji zwykłych na okaziciela trzeciej serii emitowanych w ramach Pierwszego Programu Emisji Obligacji spółki Electus S.A. jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

IDEA TFI S.A.

Podstawowym czynnikiem jest koniunktura gospodarcza, która wpływa na koniunkturę na giełdach. Ta z kolei ma bezpośredni wpływ na decyzje klientów co do poziomu zaangażowania ich aktywów w fundusze inwestycyjne oraz w to, czy są to fundusze rynku pieniężnego, czy fundusze akcyjne, co wpływa na marże osiągnięte przez IdeaTFI S.A.

ELECTUS HIPOTECZNY S.A.

Działalność Spółki związana jest z rynkiem finansowym i rynkiem nieruchomości. W obecnej sytuacji gospodarczej Spółka zwraca uwagę na możliwy wzrost portfela kredytów trudnych oraz wzrost liczby upadłości i egzekucji co stworzy większe możliwości inwestycji w wierzytelności. Dla realizacji planowanych przedsięwzięć konieczne będzie pozyskanie źródeł finansowania. W związku z powyższym Spółka przygotowuje program emisji obligacji. Pierwsza transza obligacji zostanie wyemitowana w pierwszym kwartale 2010 r., kolejne emisje będą odbywały się sukcesywnie. Ze względu na sytuację na rynku nieruchomości doszło do przesunięcia planowanego zamknięcia inwestycji z czwartego kwartału 2009 r. na pierwszy i drugi kwartał 2010 r.

„GWARANT” AGENCJA OCHRONY S.A.

Spółka zamierza utrzymać obecny poziom sprzedaży. Długoterminowe umowy z kluczowymi kontrahentami oraz osiągnięte wskaźniki rentowności pozwolą na osiągnięcie w kolejnym kwartale wyniku finansowego na poziomie zbliżonym do wyniku za IV kwartał 2009 r.

ŻAK SYSTEM SP. Z O.O.

Zawarte w IV kwartale 2009 r. umowy na świadczenie usług porządkowych pozwolą na zwiększenie osiąganych przychodów.

Spółka w roku 2010 zamierza kontynuować realizację usług jednorazowych świadczonych na terenie Ośrodka Sportu w Warszawie, oraz MOSiR Spodek w Katowicach.

Na osiągnięte przez podmiot wyniki istotny wpływ będzie miała kondycja finansowa sektora służby zdrowia a zwłaszcza możliwość terminowego regulowania należności Spółki przez podmioty należące do tego sektora.

Poziom przychodów Spółki uzależniony będzie od możliwości zawierania nowych umów długoterminowych w ramach postępowań o zamówienia publiczne.

Istnieje ryzyko ograniczenia tej możliwości przez nieuczciwe praktyki konkurencyjne wyrażające się stosowaniem zaniżonych stawek VAT.

Czynniki wewnętrzne, które mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe to:

- konieczność pozyskania środków inwestycyjnych na kolejne kontrakty,
- uzyskiwana konieczność pozyskania bankowych gwarancji wadialnych i należytego wykonania umowy.

„GWARANT-BIS” AGENCJA OCHRONY SP. Z O.O.

Spółka zamierza utrzymać obecny poziom sprzedaży.

PROFINET S.A.

Profinet S.A. zajmuje się udzielaniem pożyczek gotówkowych ze środków własnych. W związku ze specyfiką prowadzonej działalności i profilem produktu i klientów, należy stwierdzić, iż główne ryzyka i zagrożenia, które będą miały wpływ na wyniki najbliższych miesięcy to:

- Pogorszenie sytuacji finansowej pożyczkobiorców, związane z ogólną sytuacją ekonomiczną w kraju oraz postępującym zadłużeniem kredytowym dużej części społeczeństwa jak i zaostrzeniem kryteriów udzielania kredytów gotówkowych przez banki, skutkujące gorszą spłacalnością należności od klientów, większą liczbą wypowiedzeń umów pożyczek i zmniejszeniem liczby aktywnych umów generujących przychody;
- Zmniejszenie wpływów z tytułu prowadzonych postępowań egzekucyjnych, związane z pogłębiającym się zadłużeniem klientów w bankach i instytucjach pozabankowych, jako wynik prowadzonej wcześniej przez banki bardzo liberalnej polityki kredytowej w zakresie kredytów gotówkowych i kart kredytowych;

GEOCLIMA SP. Z O.O.

Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału wyniki finansowe są wstrzymanie kredytowania inwestycji oraz wahania kursu EURO.

12. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDM S.A. ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU

12.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podstawę prawną sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowi § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. 2009 Nr 33, poz. 259).

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcję wartości godziwej za wyjątkiem pozycji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych wycenianych według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie z uwzględnieniem ewentualnych odpisów amortyzacyjnych oraz odpisów z tytułu utraty wartości oraz inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

Niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały objęte wszystkie jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone Grupy Kapitałowej.

12.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej.

12.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

12.4. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2009 roku. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Jednostkę Dominującą oraz Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zarząd Podmiotu Dominującego nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Jednostkę Dominującą oraz Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

12.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 1 marca 2010 roku.

12.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Z dniem 1 stycznia 2009 roku weszły w życie zmiany do MSR/MSSF. W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uwzględniono zmiany w MSR 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w związku ze zmianą MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych.

Oprócz kwestii opisanych powyżej, w bieżącym okresie sprawozdawczym w Grupie nie dokonano zmiany przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Ze względu na ostateczne rozliczenie wartości firmy, które zostało przedstawione w sprawozdaniu rocznym za 2008 rok, dane porównywalne zawierają odpowiednie korekty retrospektywne uwzględniające to rozliczenie. Prezentowane dane liczbowe zapewniają porównywalność sprawozdania bieżącego okresu z danymi okresu poprzedzającego.

Zmiany do opublikowanych Standardów i Interpretacji, które weszły w życie do dnia 31 grudnia 2009 roku

- KIMSF 15 Umowy budowlane dotyczące nieruchomości – obowiązujące od 1 stycznia 2009 roku. KIMSF 15 precyzuje, że przychody, które powstają w związku z realizacją umów budowlanych dotyczących nieruchomości ujemne się w powiązaniu ze stopniem zaawansowania wykonania usługi w następujących przypadkach: Umowa spełnia definicję kontraktu budowlanego zgodnie z MSR 11.3, Umowa dotyczy wyłącznie świadczenia usług zgodnie z MSR 18 (tj. jednostka nie jest zobowiązana do dostarczenia materiałów budowlanych) oraz Umowa dotyczy sprzedaży towarów natomiast kryteria rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18.14 są spełniane w sposób ciągły w miarę postępu zaawansowania robót. We wszystkich pozostałych przypadkach, przychód jest rozpoznany, kiedy wszystkie kryteria rozpoznania przychodów zgodnie z MSR 18.14 są spełnione (tj. po zakończeniu budowy lub dokonaniu dostawy).

- Zmiany w MSR 39 Reklasyfikacja instrumentów finansowych: Efektywna data i przepisy przejściowe. Zmiany doprecyzowują datę, kiedy możliwe jest dokonanie przeklasyfikowania instrumentów finansowych z kategorii wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy oraz z kategorii dostępne do sprzedaży w wyjątkowych okolicznościach, które przewidują zmiany do MSR 39 opublikowane 27 listopada 2008 roku. Zmiany, o których mowa wyżej mają zastosowanie począwszy od 1 lipca 2008 roku i żadne zmiany nie mogą zostać wprowadzone retrospektywnie. Zmiana klasyfikacji dokonana 1 listopada 2008 roku i później powinna mieć zastosowanie od dnia dokonania przekwalifikowania i nie może zostać dokonana retrospektywnie.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

- Zmiany do MSSF 7 Udoskonalenia ujawnień dotyczących instrumentów finansowych – obowiązujące od 1 stycznia 2009 roku. Zmiany wymagają ujawnień dotyczących ustalania wartości godziwej przy użyciu trzystopniowej skali, która odzwierciedla znaczenie danych wejściowych użytych przy ustalaniu wartości godziwej (Poziom 1 – wartość godziwa ustalana na podstawie notowań rynkowych, Poziom 2 – inne dane wejściowe możliwe do zaobserwowania na rynku, Poziom 3 – dane wejściowe nie oparte na informacjach możliwych do zaobserwowania na rynku). Zmiany wprowadzają również dodatkowe wskazówki dotyczące formy ujawnień dotyczących ustalania wartości godziwej oraz wymagają specyficznych ujawnień dotyczących wyceny w zakresie poziomu 3 oraz ujawnień wszelkich zmian klasyfikacji między poziomami. Ponadto zmieniono definicję ryzyka płynności. Zmiany wymagają ujawnienia analizy wymagalności zobowiązań finansowych będących instrumentami pochodnymi (nie jest wymagane ujawnienie analizy umownych terminów wymagalności). Dodatkowo zmiana wymaga wyjaśnienia jak zostały ustalone wartości wykazane w tych ujawnieniach oraz w jaki sposób jednostka zarządza ryzykiem płynności.
- Zmiany do MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży – obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. MSSF 5 został zmieniony i precyzuje, że: jeżeli jednostka jest zobowiązana do planu sprzedaży dotyczącego utraty kontroli nad jednostką zależną, powinna zaklasyfikować wszystkie aktywa i zobowiązania spółki zależnej jako przeznaczone do sprzedaży jeżeli spełnione są kryteria takiego ujęcia zgodnie z paragrafami 6-8 MSSF 5; ujawnienia dotyczące działalności zaniechanej są wymagane jeżeli jednostka zależna spełnia definicję działalności zaniechanej.
- Zaktualizowany MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych – obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. Zmieniono zakres zaktualizowanego standardu oraz rozszerzono definicję przedsięwzięcia (business). Zaktualizowany standard zawiera również inne potencjalnie istotne zmiany, w tym: wszystkie świadczenia, z uwzględnieniem świadczeń warunkowych, przekazane przez nabywcę rozpoznaje się i wycenia według wartości godziwej na dzień przejścia. Późniejsza zmiana wartości świadczeń warunkowych powinna zostać ujęta w rachunku zysków i strat; koszty transakcji, inne niż koszty emisji udziałów lub długu, powinny zostać rozpoznane w rachunku zysków i strat, przejmujący może wycenić udziały mniejszości według wartości godziwej na dzień przejścia (pełna wartość firmy), lub jako jego proporcjonalny udział w wartości godziwej możliwych do określenia aktywów i zobowiązań dla każdej transakcji.
- Zmiany do MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. W zmienionym standardzie termin „udziały mniejszości” został zamieniony terminem „udziały niekontrolowane” (non-controlling interests), który został zdefiniowany jako „kapitał spółki zależnej, którego nie można, w sposób bezpośredni lub pośredni, przypisać spółce dominującej”. Zmieniony standard również zmienia sposób ujęcia udziałów niekontrolowanych, utraty kontroli w spółce zależnej oraz przypisania zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów do udziałów kontrolowanych lub niekontrolowanych.
- Zaktualizowany MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – obowiązujący od 1 lipca 2009 roku. Aktualizacja standardu polega na zmianie jego struktury (bez zmieniania jego technicznej zawartości) w ten sposób, że wszystkie wyjątki, które wcześniej znajdowały się w treści standardu zostały przeniesione do odpowiednich załączników.
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena – obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. Zmiany precyzują zastosowanie istniejących zasad ustalania czy określone ryzyko lub części przepływów pieniężnych mogą zostać wyznaczone jako zabezpieczane. Podczas wyznaczania powiązania zabezpieczającego powinno być możliwe wyodrębnienie oraz wiarygodna wycena ryzyka lub części przepływów pieniężnych, inflacja wyłącznie w wyjątkowych warunkach może być wyznaczona jako pozycja podlegająca zabezpieczeniu.
- Zmiany do KIMSF 9 oraz MSR 39 Wbudowane instrumenty pochodne - obowiązujące od 30 czerwca 2009 roku. Zmiany wymagają, aby jednostka dokonała oceny czy wbudowany instrument finansowy powinien zostać oddzielony od umowy zasadniczej w momencie, gdy jednostka dokonuje przekwalifikowania hybrydowego (łącznego) aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ocena ta powinna zostać dokonana w oparciu o warunki obowiązujące w późniejszej z dwóch dat: gdy jednostka staje się po raz pierwszy stroną umowy i gdy do warunków umowy wprowadzono zmiany, które w sposób znaczący modyfikują przepływy pieniężne, które w byłyby wymagane zgodnie z umową. Jeżeli jednostka nie jest w stanie ustalić odrębnie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego, który zostałby wyodrębniony w momencie przekwalifikowania z kategorii wycenianej w wartości godziwej przez wynik finansowy, wówczas przekwalifikowanie nie jest możliwe i cały hybrydowy (łączny) instrument finansowy powinien nadal być wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- KIMSF 17 Wydanie udziałowcom aktywów niepieniężnych - obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja dotyczy wydania udziałowcom dywidendy w formie aktywów niepieniężnych. Zgodnie z interpretacją zobowiązanie do wypłaty dywidendy powinno zostać rozpoznane w momencie, kiedy dywidenda została w odpowiedni sposób uchwalona i nie leży już w gestii spółki. Zobowiązania, o których mowa powyżej są wyceniane w wartości godziwej aktywów, które mają zostać wydane. Wartość bilansowa zobowiązania z tytułu dywidendy powinna zostać wyceniana na każdy dzień bilansowy. Zmiany wartości bilansowej powinny być ujmowane w kapitale jako korekta wartości dywidendy. W momencie wypłaty dywidendy, ewentualnie powstała różnica między wartością bilansową wydanych aktywów oraz wartością bilansową zobowiązań powinny być ujęte w rachunku zysków i strat.
- KIMSF 18 Aktywa otrzymane od odbiorców - obowiązujące od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja dotyczy umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od swojego odbiorcy rzeczowe aktywa trwałe, które następnie używa albo w celu przyłączenia klienta do sieci albo aby umożliwić mu ciągły dostęp do dóbr lub usług lub w obu tych celach. Interpretacja dotyczy również umów, na podstawie których jednostka otrzymuje od odbiorcy środki pieniężne, a środki te zostaną przeznaczone na wytworzenie lub nabycie składnika rzeczowych aktywów trwałych. Jednostka otrzymująca środki rozpoznaje składnik aktywów trwałych, jeżeli spełnia on definicję aktywa. Drugostronnie rozpoznaje się przychody. Moment rozpoznania przychodów jest zależny od szczegółowych faktów i okoliczności zawartej umowy.

Zastosowanie tych interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie Grupy Kapitałowej.

Zatwierdzone lub oczekujące na zatwierdzenie Standardy i Interpretacje, które zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

- KIMSF 12 Umowy koncesyjne - od 1 stycznia 2008 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 254/2009 jednostki stosują KIMSF 12 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu wejścia w życie rozporządzenia t.j. 29 marca 2009 roku. Interpretacja określa wskazówki dla podmiotów sektora prywatnego w odniesieniu do zagadnień rozpoznawania i wyceny, które powstają przy rozliczaniu transakcji związanych z koncesjami na świadczenie usług udzielanymi podmiotom prywatnym przez podmioty sektora publicznego.
- KIMSF 16 Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym - 1 października 2008 roku. Zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Nr 460/2009 wszystkie jednostki stosują KIMSF 16 najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2009 roku. Interpretacja wyjaśnia następujące kwestie: rodzaj ekspozycji, która może być zabezpieczana, w jakich podmiotach w Grupie może być utrzymywany instrument zabezpieczany, czy zastosowana metoda konsolidacji wpływa na efektywność zabezpieczenia, możliwą formę instrumentu zabezpieczanego oraz wartości, które mogą zostać przekwalifikowane z kapitału własnego do rachunku zysków i strat w momencie zbycia udziałów w podmiocie zagranicznym.
- Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji – Transakcje płatności w formie akcji w ramach grupy rozliczane w środkach pieniężnych – obowiązujący od 1 stycznia 2010 roku. Najważniejszą konsekwencją zmian do MSSF 2 jest fakt, że jednostka otrzymująca dobra lub usługi w ramach transakcji płatności w formie akcji, która jest rozliczana przez inną jednostkę w grupie lub jednego z udziałowców tej jednostki w środkach pieniężnych lub w formie innych aktywów jest obecnie zobowiązana do wykazywania otrzymanych dóbr i usług w swoim sprawozdaniu finansowym. Dotychczas transakcje w formie akcji własnych zawarte w ramach grupy nie były uregulowane przez MSSF 2.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Rada IASB opublikowała propozycje zmian i udoskonaleń, które będą obowiązywały za okresy roczne rozpoczynające się po 1 stycznia 2010 r. Zaprezentowany projekt zmian dotyczy zmian w 8 standardach i skupia się na 12 problemach.

- MSSF 2 Płatności w formie akcji własnych - dostosowanie do zmian wprowadzonych do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych;
- MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana - ujawnianie aktywów trwałych zakwalifikowanych jako przeznaczone do zbycia;
- MSSF 8 Segmenty operacyjne - ujawnianie informacji o aktywach przypisanych do segmentu;
- MSR 7 Rachunek przepływów pieniężnych - zasady klasyfikowania wydatków na składniki majątkowe, które nie spełniają kryteriów ujęcia ich jako aktywa;
- MSR 18 Przychody - wskazówki do rozpoznawania przychodów z tytułu prowizji (działalność agencyjna) w porównaniu z przychodami ze sprzedaży towarów i usług;
- MSR 36 Utrata wartości aktywów - ośrodki odpowiedzialności a zasady testowania pod kątem utraty wartości firmy;
- MSR 38 Wartości niematerialne - konsekwencje dostosowania do zmian wprowadzonych do MSSF 3 połączenia jednostek gospodarczych w zakresie ujmowania i wyceny wartości w wyniku transakcji połączenia oraz wskazówki dotyczące pomiaru wartości godziwej zidentyfikowanych po fuzji jednostek;
- MSR 39 Instrumenty finansowe - przepływy pieniężne w rachunkowości zabezpieczeń, zastosowanie tzw. opcji wartości godziwej.

12.7. Konsolidacja

12.7.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kontrolowania ich polityki finansowej i operacyjnej, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Transakcje, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Z uwagi na fakt, iż w dniu 10 lutego 2010 r. Electus S.A. zawarł z Work Service Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów spółki Żak System z siedzibą w Krakowie. na dzień 31 grudnia 2009 roku w pozycji bilansowej w kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 pkt. 41b) i c) ujęto wartość aktywów spółki Żak System Sp. z o.o. skorygowane o korekty konsolidacyjne, natomiast w kategorii pasywów w zobowiązaniach przeznaczonych do sprzedaży ujęto zobowiązania spółki zależnej Żak System Sp. z o.o.

12.7.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które inwestor (Grupa Kapitałowa) wywiera znaczący wpływ, i które nie są ani jednostkami zależnymi inwestora, ani wspólnym przedsięwzięciem inwestora. Zakłada się, że inwestor wywiera znaczący wpływ na jednostkę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio 20% głosów w jednostce, w której dokonał inwestycji, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że tak nie jest. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa wywiera znaczący wpływ uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki stowarzyszone ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności od momentu rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu przez Grupę. Zgodnie z metodą praw własności inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana o zmiany w udziale Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej. Wartość firmy dotyczącą jednostki stowarzyszonej ujemnie się w wartości bilansowej inwestycji. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej. W przypadku jakiegokolwiek zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej, Grupa ujemnie swój udział we wszelkich zmianach i ujawnia go, o ile ma to zastosowanie, w zestawieniu zmian w kapitale własnym. Zyski i straty na transakcjach pomiędzy Grupą a jednostkami stowarzyszonymi są eliminowane do wysokości udziału Grupy w jednostce stowarzyszonej. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności od momentu, kiedy przestaje wywierać znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną. Po zaprzestaniu stosowania metody praw własności inwestycja w jednostkę ujmowana jest zgodnie z MSR 39, chyba że jednostka staje się jednostką zależną lub wspólnym przedsięwzięciem.

Po zastosowaniu metody praw własności Grupa dokonuje oceny czy konieczne jest utworzenie dodatkowego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej. Badaniu pod kątem utraty wartości poddawana jest cała wartość bilansowa inwestycji w konkretną jednostkę stowarzyszoną, którą porównuje się z wartością odzyskiwalną.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i stowarzyszonych sporządzane są za ten sam okres, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne i stowarzyszone zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Na dzień bilansowy do jednostek stowarzyszonych Grupa zalicza te podmioty, w których posiada powyżej 20% udziałów i jednocześnie wywiera na nie znaczący wpływ. W związku z zawarciem w roku 2009 umowy zobowiązującej DM IDMSA do zbycia 6,75% akcji SprintAir, na wezwanie złożone przez Uprawnionego oraz przyznającej Uprawnionemu prawa przysługujące z przedmiotowych akcji, DM IDMSA zaprzestał wywierania znaczącego wpływu na SprintAir S.A. Żądanie zbycia akcji może zostać zgłoszone w terminie do 31 października 2010 r. W związku z zawartą umową, w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2009 r. SprintAir S.A. nie jest ujmowany jako inwestycja w jednostki stowarzyszone. Akcje, do zbycia których DM IDMSA został zobowiązany i z których prawa przysługują Uprawnionemu zostały ujęte jako aktywa trwałe przeznaczone do zbycia. Pozostała część akcji została ujęta w instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu.

12.8. Sprawozdawczość według segmentów

Grupa charakteryzuje segment jako grupę aktywów i działalności zaangażowanych w dostarczanie produktów i usług, które podlegają ryzykom i zwrotom z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Grupa wyodrębnia segmenty branżowe z podziałem na oferowane usługi. Do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem kierownictwa.

Z uwagi na fakt, że podmiot dominujący prowadzi jednorodną działalność maklerską, a usługi podmiotu zależnego IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. możemy uznać za usługi komplementarne, to segment ten został wyodrębniony jako działalność maklerska i doradcza. Do tego segmentu włączono również aktywa spółki Relpol-5 Sp. z o.o., nabytej w II połowie grudnia 2008 roku. Kierując się zasadą istotności nie wyodrębniono dla niej osobnych segmentów.

Drugim wyodrębnionym segmentem jest działalność prowadzona przez IDEA TFI S.A. związana z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

Trzecim wyodrębnionym segmentem jest działalność prowadzona przez spółkę Electus S.A. związana z obrotem wierzytelnościami.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Czwartym wyodrębnionym segmentem jest działalność spółki Żak System Sp. z o. o. Ten segment rynku związany jest z kompleksową obsługą obiektów służby zdrowia polegającą między innymi na świadczeniu usług całodobowego utrzymania czystości od sal operacyjnych do terenów zielonych.

Piątym możliwym do wyodrębnienia segmentem w Grupie Kapitałowej jest działalność spółki Electus Hipoteczny S.A. Spółka ta zajmuje się obrotem wierzytelnościami hipotecznymi.

Ostatnim możliwym do wyodrębnienia segmentem działalności jest działalność ochroniarsko detektywistyczna prowadzona przez „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. i jej podmiot zależny „Gwarant-Bis” Agencja Ochrony Sp. z o.o.

Segmenty działalności

Za okres od 1.01.2009 do 31.12.2009

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzytelnościami	Obsługa podmiotów służby zdrowia	wierzytelnościami hipotecznymi	Działalność ochroniarska	Razem
Przychody segmentu ogółem	40 292	8 972	45 617	7 780	3 724	31 954	138 338
Koszty segmentu ogółem	36 543	8 343	13 668	8 430	3 451	31 814	102 248
Wynik segmentu	3 749	629	31 950	-650	273	140	36 089
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	29 437	246	0	0	0	0	29 683
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-4 480	-53	484	539	2 347	3 359	2 197
Wynik na operacjach finansowych	10 274	9	-7 406	-124	-663	-97	1 993
Podatek dochodowy	8 021	-21	4 894	0	40	488	13 421
Zysk/strata netto segmentu	30 959	852	20 134	-235	1 917	2 914	56 542
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	30 959	852	20 134	-235	1 917	1 494	55 122
-przypadający na udziały mniejszości	0	0	0	0	0	1 420	1 420
Aktywa i pasywa (Stan na 31.12.2009)							
Aktywa segmentu	761 001	5 394	234 060	2 558	27 031	9 395	1 039 439
Pasywa segmentu	761 001	5 394	234 060	2 558	27 031	9 395	1 039 439

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obsługa podmiotów służby zdrowia	wierzycielnościami hipotecznymi	Działalność ochroniarska	Razem
Przychody segmentu ogółem	38 403	4 891	46 816	11 331	4 713	29 273	135 427
Koszty segmentu ogółem	34 985	7 212	13 125	11 611	2 037	28 593	97 563
Wynik segmentu	3 418	-2 322	33 692	-280	2 676	680	37 864
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	-58 489	431	0	289	0	0	-57 769
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	5 363	23	-70 003	25	-54	1 369	-63 277
Wynik na operacjach finansowych	-13 197	13	-11 147	-259	-149	-21	-24 759
Podatek dochodowy	-11 405	110	4 860	34	561	306	-5 534
Zysk/strata netto segmentu	-51 500	-1 964	-52 318	-260	1 913	1 723	-102 407
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-51 500	-1 964	-52 318	-260	1 913	1 292	-102 839
-przypadający na udziały mniejszości	0	0	0	0	0	431	431
Aktywa i pasywa (Stan na 31.12.2008)							
Aktywa segmentu	702 078	-9 862	212 691	6 215	21 580	8 297	940 999
Pasywa segmentu	702 078	-9 862	212 691	6 215	21 580	8 297	940 999

Grupa kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski i biorąc pod uwagę położenie geograficzne placówek żadne znaczące różnice w ryzyku nie zostały zidentyfikowane. Z tego powodu Grupa nie dokonuje wydzielenia segmentów według podziału geograficznego.

12.9. Sezonowość działalności

Działalność gospodarcza spółek tworzących Grupę Kapitałową nie ma charakteru działalności sezonowej.

12.10. Szacunki Zarządu Grupy

Sporządzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane w bilansie oraz rachunku zysków i strat wartości. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Poniżej przedstawiono obszary, dla których szacunki dokonane na dzień bilansowy są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. W razie zaistnienia okoliczności

świadczących o utracie wartości Grupa szacuje wartość odzyskiwalną inwestycji i dokonuje utworzenia ewentualnych odpisów aktualizujących.

Wycena inwestycji portfelowych w akcje spółek niepublicznych

W odniesieniu do inwestycji portfelowych DM IDMSA w akcje spółek niepublicznych Grupa stosuje wycenę opartą o porównanie sektorowe do wskaźników spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a w przypadku gdy nie jest to możliwe lub ilość spółek reprezentujących próbę jest niewielka wycena opiera się o porównanie do spółek zagranicznych (ewentualnie polskich i zagranicznych). Przy wycenie metodą porównawczą wartość spółki szacowana jest przez pryzmat wyników osiągalnych przez spółki o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości co roku, lub wtedy, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości. Testy z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych są przeprowadzane wtedy, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzuje się, począwszy od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości końcowej. Przewidywany okres użytkowania i poprawność stosowanych stawek amortyzacji są okresowo weryfikowane, powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opierając się na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie.

Zobowiązania warunkowe i umowy gwarancji finansowych

Jednostka Dominująca jest stroną umów opcji sprzedaży instrumentów finansowych, stanowiących umowy gwarancji finansowych. Wykonanie tych umów zależy od zajścia określonych zdarzeń wskazanych w umowach. Grupa rozpoznaje z tego tytułu zobowiązania warunkowe. Na dzień bilansowy Zarząd dokonuje oceny ryzyka spełnienia się warunków umownych i zajścia przesłanek uzasadniających tworzenie rezerw. Zgodnie z par. 30 MSR 37 Zarząd na bieżąco ocenia zobowiązania i w przypadku wystąpienia prawdopodobieństwa wpływu środków pieniężnych tworzy rezerwę w sprawozdaniu finansowym okresu, w którym nastąpił wzrost prawdopodobieństwa.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

12.11. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	Nota	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12.15.1.	74 837	79 775
- środki pieniężne klientów		62 795	74 637
II. Należności krótkoterminowe	12.15.2.	73 510	73 938
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	12.15.4.	485 971	380 465
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		6 409	0
VII. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	12.15.5.	5 673	4 590
VIII. Zapasy		3 534	5 693
IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	12.15.6.	18 631	17 310
X. Należności długoterminowe		224	0
XI. Udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
XII. Wartości niematerialne:	12.15.7.	338 112	345 137
1. Wartość firmy		276 605	282 642
XIII. Rzeczowe aktywa trwałe		12 805	12 003
XIV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pozostałe długoterminowe aktywa)		19 733	22 088
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		19 704	22 088
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		29	0
Suma aktywów		1 039 439	940 999
I. Zobowiązania krótkoterminowe	12.15.8.	295 144	278 758
II. Zobowiązania długoterminowe	12.15.9.	36 840	10 526
III. Rozliczenia międzyokresowe (pozostałe pasywa)		1 726	1 511
IV. Rezerwy na zobowiązania		27 244	18 614
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0
VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		2 635	0
VII. Kapitał własny		675 850	631 590
1. Kapitał zakładowy	12.15.14.	21 818	10 909
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-20 978	-7 817
4. Kapitał zapasowy	12.15.15.	502 821	469 857
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	12.15.16.	133 567	265 631
6. Udziały niekontrolujące		2 606	821
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-18 921	-2 927
8. Zysk (strata) netto		55 123	-102 839
9. Inne całkowite dochody		-186	-1 895
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	-150
Suma pasywów		1 039 439	940 999

Pozycje pozabilansowe		Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Papiery wartościowe klientów		2 941 388	2 032 232
Wartość księgowa		675 850	631 590
Liczba akcji w sztukach		218 176 856	109 088 428
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,10	5,79
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		218 176 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,10	2,89

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

12.12. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.		Nota	Okres . od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres . od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		45083	138338	34 762	135 427
1.	Przychody z działalności maklerskiej	12.15.17.	14 878	40 062	7 063	37 935
2.	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	12.15.18.	30 230	98 301	27 514	97 307
3.	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		-25	-25	185	185
II.	Koszty działalności podstawowej	12.15.19.	25 409	102 248	28 759	97 563
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		19 674	36 090	6 003	37 864
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	12.15.20.	-2 710	28 111	-97 046	-60 057
V.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	12.15.21.	0	1 277	96	983
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		-2 022	295	985	1 305
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		5 492	11 881	1 310	11 458
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		6 496	9 684	72 015	74 735
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		13 938	67 970	-160 667	-83 182
XI.	Przychody finansowe	12.15.22.	11 379	24 936	3 826	13 366
XII.	Koszty finansowe	12.15.23.	6 517	22 943	22 522	38 125
XIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (X+XI-XII)		18 800	69 963	-179 363	-107 941
XIV.	Podatek dochodowy		4 671	13 421	-20 435	-5 534
	1. Część bieżąca		1 251	2 900	-2 714	3 354
	2. Część odroczone		3 420	10 521	-17 721	-8 888
XV.	Zysk (strata) netto (XIII-XIV)		14 129	56 542	-158 928	-102 407
	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		13 760	55 123	-159 010	-102 839
	-przypadający na udziały niekontrolujące		370	1 420	80	430

1	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		13 760	55 123	-159 010	-102 839
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12.15. 24.	218 176 856	172 150 506	109 088 428	109 088 428
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,06	0,32	-1,46	-0,94
4	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,06	0,25	-0,73	-0,47

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.		Okres . od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres . od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I.	Zysk (strata) netto	14 129	56 542	-158 928	-102 407
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym	-1 149	1 709	-1 820	-4 004
	- zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1 419	2 032	-2 246	-4 870
	- podatek dochodowy dotyczący zysków i strat z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	270	-323	426	866
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	12 980	58 251	-160 748	-106 411

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

12.13. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	56 542	-102 407
II. Korekty razem	-86 615	-367 641
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-295	-1 305
2. Amortyzacja	4 312	4 449
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	32
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 969	5 087
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-4 017	11 571
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	2 596	-12 400
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-108 880	-45 426
9. Zmiana stanu zapasów	2 046	-384
10. Zmiana stanu należności	6 383	7 587
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	5 969	-359 819
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 764	-16 079
13. Podatek dochodowy zapłacony	3 600	-31 341
14. Pozostałe korekty	-5 062	70 387
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-30 073	-470 048
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	37 075	24 985
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	81	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	177	218
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	12 927	14 951
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	12 927	14 951
- zbycie instrumentów finansowych	6 167	2 964
- dywidendy i udziały w zyskach	623	117
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	6 137	11 870
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	23 890	9 816
II. Wydatki	-18 937	-57 600
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-650	-583
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-720	-1 553
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-17 567	-55 464
a) w jednostkach powiązanych:	-2 400	-22 824
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach stowarzyszonych	-2 400	-15 593
- zależnych	0	-7 231
b) w pozostałych jednostkach	-15 167	-32 640
- nabycie instrumentów finansowych	-15 167	-32 640
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	18 138	-32 615
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	218 937	449 579
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	19 481	24 083
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	187 997	292 265
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

6. Wpływy z emisji akcji	0	117 624
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	11 459	15 607
II. Wydatki	-211 940	-333 339
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	-3 674
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-25 689	-30 084
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-156 881	-264 435
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-13 161	-7 817
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-704	-235
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-254	-178
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-645	-849
12. Zapłacone odsetki	-6 854	-11 285
13. Pozostałe wydatki	-7 752	-14 782
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 997	116 240
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-4 938	-386 423
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-4 938	-386 423
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	79 775	466 198
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	74 837	79 775
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	62 795	74 637

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

12.14. Skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	631 590	628 506
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	631 590	628 506
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	10 909	10 909
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	10 909	0
a) zwiększenia (z tytułu)	10 909	0
- emisji akcji	10 909	0
b) zmniejszenia	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 818	10 909
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-7 817	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-13 161	-7 817
- nabycie akcji własnych	-13 161	-7 817
b) zmniejszenia	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-20 978	-7 817
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	469 857	477 807
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	32 964	-7 950
a) zwiększenia (z tytułu)	141 434	92 170
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	107 715	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	20 559	84 336
- przeksięgowanie z kap. rezerw. w związku z nabyciem akcji własnych	13 160	7 817
- zakwalifikowanie kosztów emisji jako koszty uzyskania przychodu	0	17
b) zmniejszenia (z tytułu)	108 470	100 120
- pokrycia straty	108 444	0
- rozliczenie kosztów emisji	26	73
- przeznaczenie kapitału zapasowego na rezerwy	0	100 000
- podatek dochodowy	0	47
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	502 821	469 857
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	265 631	0
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-132 064	265 631
a) zwiększenia (z tytułu)	8	274 785
- podziału wyniku finansowego	0	54 544
- rozliczenie emisji	8	120 241
- przeznaczenie kapitału zapasowego na rezerwy	0	100 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	132 072	9 154
- przeksięgowanie na kap. zapas. w związku z nabyciem akcji własnych	13 161	7 817
- rozliczenie kosztów emisji	44	1 337
- przeksięgowanie na kap. zakł. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	10 908	0
- przeksięgowanie na kap. zapas. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	107 959	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	133 567	265 631
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	821	482
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	1 785	339
a) zwiększenia (z tytułu)	2 078	526
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	1 329	526
- zbycie udziałów niepozbawiające kontroli	749	0
b) zmniejszenia	293	187
- podziału zysku z lat ubiegłych	293	187
6.2. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	2 606	821
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-105 916	137 199
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 860	146 998
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych	10 860	146 998

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

porównywalnych		
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	21 693	144 375
- pokrycia straty zyskiem	0	4 249
- podziału zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	20 559	84 326
- podziału zysku lat ubiegłych na cele użyteczno społeczne	0	1 256
- podziału zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	1 134	54 544
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 833	2 623
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	116 776	9 799
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	116 776	9 799
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	108 688	4 249
- pokrycia straty zyskiem	108 688	4 249
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 088	5 550
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 921	-2 927
8. Całkowity dochód		
8.1. Zysk netto	55 123	0
8.2. Strata netto	0	102 839
8.3. Odpisy z zysku	0	150
8.4. Inne całkowite dochody na początek okresu	-1 895	2 109
8.4.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	1 709	-4 004
a) zwiększenia (z tytułu)	2 038	974
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 700	103
- rozwiązania rezerwy na podatek odroczony	0	484
- aktywo na podatek odroczony	6	0
- zbycie udziałów niepozbawiające kontroli	332	387
b) zmniejszenia (z tytułu)	329	4 978
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	4 973
- rezerwa na podatek odroczony	0	5
- rozwiązanie aktywa na podatek odroczony	329	0
8.4.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	-186	-1 895
8.5. Całkowity dochód na koniec okresu	54 937	-104 884
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	675 850	631 590
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	675 850	631 590

12.15. Wybrane dane objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DM IDMSA

12.15.1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, kasie oraz lokaty krótkoterminowe. Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, zgodnie z par. 19 MSR 39, zaliczane są także środki pieniężne należące do klientów DM IDMSA i zgromadzone na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Środki te zaliczane są do kategorii środków o ograniczonej możliwości dysponowania. Równocześnie ujmuje się zobowiązania powstałe z tytułu zgromadzenia środków pieniężnych należących do klientów DM IDMSA na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2009	31.12.2008
a) w kasie	168	145
b) na rachunkach bankowych	37 149	6 665
c) inne środki pieniężne	37 516	72 961
d) inne aktywa pieniężne	4	4
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	74 837	79 775

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.12.2009	31.12.2008
a) na rachunkach bankowych i w kasie	62 791	74 637
b) ułożone w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0
c) pozostałe	4	0
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	62 795	74 637

12.15.2. Należności krótkoterminowe

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośredni dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Należności, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej spółki zaliczane są do aktywów finansowych. Należności zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli oczekuje się, że zostaną zrealizowane lub przeznaczone do sprzedaży w toku normalnego cyklu operacyjnego Grupy, to jest w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia należności wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności, których data zapadalności wynosi powyżej 12 miesięcy wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług o dacie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu. Różnicę pomiędzy nominalną i godziwą wartością należności ujmuje się jako przychód z tytułu odsetek.

Jeżeli jednak płatność nie jest istotnie odroczone to należności są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na należności wątpliwe według zasady ostrożnej wyceny. Jeżeli należność główną powiększono o odsetki karne naliczone w związku z niedotrzymaniem terminu zapłaty, wartość tych odsetek zaprezentowana jest w przychodach finansowych w momencie ich naliczenia. Należności handlowe na koniec każdego roku obrotowego inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald. Wszystkie należności krótkoterminowe i długoterminowe od spółek są potwierdzone wzajemnie na dzień sporządzania sprawozdań finansowych.

Aktualizacja wyceny należności

Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne (bardziej prawdopodobny jest brak możliwości odzyskania należności). Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Każdorazowo po sporządzeniu struktury wiekowej należności na moment sprawozdawczy Grupa dokonuje analizy należności kierując się przede wszystkim indywidualnym podejściem do każdej powstałej należności, ale również uwzględniając zasady opisane poniżej. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości – do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, jeżeli dotyczą one odsetek. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2009	31.12.2008
a) od klientów, w tym z tytułu:	32 049	20 996
-odroczonego terminu zapłaty	32 049	19 047
-należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nie objętych odpisami aktualizującymi należności	0	1 838
b) od jednostek powiązanych	42	13 856
-od jednostek zależnych	0	0
-od jednostek współzależnych	0	0
-od jednostek stowarzyszonych	42	6 243
-od jednostki dominującej	0	0
-od znaczącego inwestora	0	0
-od pozostałych	0	7 613
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	6 617	7 645
-z funduszu rozliczeniowego	1 350	1 530
-należności z funduszu rekompensat	1 319	1 074
-pozostałe	3 947	5 041
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 593	342
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	500
h) zaliczki na zakup instrumentów finansowych	6 479	2 705
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	922	6 791
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	8	18
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) pozostałe	25 800	21 085
Należności krótkoterminowe, netto	73 510	73 938
m) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	4 001	6 336
Należności krótkoterminowe, brutto	77 511	80 274

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	6 336	1 410
a) zwiększenia (z tytułu)	1 972	5 961
-utworzenie odpisu aktualizującego	1 972	5 961
b) zmniejszenia (z tytułu)	117	558
-wykorzystania	117	558
c) rozwiązanie	4 190	477
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 001	6 336

Utworzone odpisy aktualizujące dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Wartość dokonanych odpisów została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych lub w kosztach finansowych jeżeli dotyczą odsetek. Zmniejszenie uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych lub w przychodach finansowych jeżeli dotyczy odsetek.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

NALEŻNOŚCI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	20 108	37 626
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 347	19 780
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	36 056	16 454
d) powyżej 1 roku do 5 lat	228	228
e) powyżej 5 lat	0	90
f) należności przeterminowane	13 772	6 097
Należności razem (brutto)	77 511	80 275
g) odpisy aktualizujące należności	4 001	6 336
Należności, razem (netto)	73 510	73 938

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	7 718	590
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 744	1 749
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 360	1 238
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 950	2 519
e) powyżej 5 lat	0	1
Należności przeterminowane razem (brutto)	13 772	6 097
f) odpisy aktualizujące należności przeterminowane	1 742	2 355
Należności przeterminowane, razem (netto)	12 030	3 742

12.15.3. Zabezpieczenia należności

Grupa Kapitałowa zabezpiecza istotne należności i wierzytelności. Najczęściej stosowanymi formami zabezpieczeń są: zastaw rejestrowy, hipoteka kaucyjna, weksel. Na dzień 31 grudnia 2009 roku główną pozycję wierzytelności Grupy, w odniesieniu do których ustanowiono zabezpieczenia stanowiły wierzytelności Electus S.A.

W odniesieniu do należności Electus S.A. od SPZOZ najczęściej stosowaną formą zabezpieczeń jest zastaw rejestrowy na wierzytelnościach bądź weksel lub cesja kontraktu z NFZ. Natomiast na jednostkach innych niż SPZOZ najistotniejszymi pozycjami są wymienione poniżej:

Otrzymane zabezpieczenia należności	Bilansowa należność na dzień 31.12.2009	Wartość godziwa należności	Rodzaj zabezpieczenia
Wierzytelność od Marka Falenty	48 016	36 859	Zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Marka Falenty.
Wierzytelność od Bogusława Witki	11 734	9 582	Hipoteka na nieruchomościach w kwocie 6 000 tys. zł oraz zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Marka Falenty w kwocie 3 582 tys. zł.
Wierzytelność od Archeon Capital Management Ltd	3 423	3 229	Zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Marka Falenty.
Wierzytelność od Sigma Sp. z o.o.	15 000	16 040	Zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Marka Falenty i weksel własny in blanco z wystawienia Sigma Sp. z o.o. poręczony przez Poznańskie Zakłady Naprawcze Taboru Kolejowego S.A.
Wierzytelność od Presto Sp. z o.o.	4 407	4 417	Zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Marka Falenty.
Wierzytelność od Artis Sp. z o.o.	11 626	11 649	Zastaw na udziałach ZNTK Nieruchomości należących do Marka Falenty.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Podstawowym przedmiotem działalności spółki Electus Hipoteczny jest obrót wierzytelnościami zabezpieczonymi hipotecznie. Wartość bilansowa wierzytelności wynosi 12 624 tys. zł, z czego ponad 90% stanowią wierzytelności zabezpieczone.

12.15.4. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Instrumenty pochodne są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są według wartości godziwej z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat (wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy).

Wartość godziwa inwestycji notowanych na regulowanych rynkach wynika z ich bieżącej ceny rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nie notowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte na wykorzystaniu cen uzyskanych w ramach transakcji porównywalnych, jak również poprzez odwołanie się do innych, podobnych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

W odniesieniu do inwestycji portfelowych DM IDMSA w akcje spółek niepublicznych Grupa stosuje wycenę opartą o porównanie sektorowe do wskaźników spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a w przypadku gdy nie jest to możliwe lub ilość spółek reprezentujących próbę jest niewielka wycena opiera się o porównanie do spółek zagranicznych (ewentualnie polskich i zagranicznych). Przy wycenie metodą porównawczą wartość spółki szacowana jest przez pryzmat wyników osiągalnych przez spółki o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży.

Posiadane przez Grupę certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w oparciu o publikowane przez fundusze notowania certyfikatów inwestycyjnych.

Zgodnie z MSR 39 nabyte wierzytelności kwalifikowane są do należności i ujmowane pierwotnie w ewidencji w wartości godziwej. Za wartość godziwą uznaje się wartość nominalną zobowiązania do zapłaty ceny wierzytelności. Na dzień bilansowy Grupa wycenia te aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, która odpowiada wartości godziwej. Grupa zastosowała metodę uproszczoną do wyceny wierzytelności windykacyjnych, tzn. dyskonto jest rozliczane proporcjonalnie do spłaconej kwoty wierzytelności. Należności z tytułu nabytych wierzytelności prezentowane są w bilansie w instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu w pozycji wierzytelności windykacyjne.

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	31.12.2009	31.12.2008
a) akcje	140 677	95 834
b) dłużne papiery wartościowe	36 276	13 068
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	84 678	64 638
d) warrant	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe, udziały	24 998	7 174
f) inne prawa majątkowe (m.in. wierzytelności)	199 342	199 751
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	485 971	380 465

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	31.12.2009	31.12.2008
Wycena na początek okresu	-13 729	32 724
a) zwiększenia (z tytułu)	94 386	95 838
-wyceny instrumentów finansowych	94 386	95 838
b) zmniejszenia (z tytułu)	57 732	160 786
-wyceny instrumentów finansowych	57 732	160 786
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-27 743	-18 495
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	50 668	-13 729

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	485 971	380 465
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	485 971	380 465

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2009	31.12.2008
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej	25 390	40 333
a) akcje	25 390	40 333
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej	415 891	329 248
a) akcje	70 596	44 617
b) obligacje	36 276	13 068
c) inne - wg grup rodzajowych	309 019	271 563
c1) inne prawa majątkowe (m.in. wierzytelności)	199 343	199 751
c2) jednostki uczestnictwa	84 678	64 638
c3) udziały	24 998	7 174
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej	44 690	10 884
a) akcje	44 690	10 884
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, wg wartości godziwej, w tym:	485 971	380 465
- wycena instrumentów przeznaczonych do obrotu	50 668	-13 729

Wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla wartość godziwą akcji które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań. Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy przedstawiono w punkcie 12.15.10.

12.15.5. Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży

Z uwagi na fakt, iż Zarząd Spółki Electus S.A. w dniu 10 lutego 2010 roku zawarł z Work Service S.A. umowę sprzedaży posiadanych 100 % udziałów w spółce zależnej Żak System Sp. z o.o., na dzień 31 grudnia 2009 roku w pozycji bilansowej w kategorii aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 pkt. 41b) i c) ujęto wartość aktywów spółki Żak System Sp. z o.o. skorygowane o korekty konsolidacyjne, natomiast w kategorii pasywów w zobowiązaniach przeznaczonych do sprzedaży ujęto zobowiązania spółki zależnej Żak System Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Prezentacja instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży:

Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31.12.2009
a) środki pieniężne	351
b) należności krótkoterminowe	1 450
c) zapasy	113
d) wartości niematerialne	3
e) należności długoterminowe	220
f) rzeczowe aktywa trwałe	91
g) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	330
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	2 558

Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	31.12.2009
a) zobowiązania krótkoterminowe	2 554
b) rezerwy na zobowiązania	81
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, razem	2 635

Rachunek zysków i strat Spółki Żak System Sp. z o.o.	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31
I. Przychody z działalności podstawowej	7 827
II. Koszty działalności podstawowej	8 492
III. Wynik z działalności podstawowej (I-II)	-665
IV. Pozostałe przychody operacyjne	861
V. Pozostałe koszty operacyjne	321
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V)	-125
VII. Przychody finansowe	3 189
VIII. Koszty finansowe	3 313
IX. Wynik z działalności gospodarczej brutto (VI+VII+VIII)	-249
X. Zysk (strata) brutto	-249
XI. Podatek dochodowy	0
XII. Zysk (strata) netto (IX+X-XI)	-249

Przepływy środków pieniężnych Spółki Żak System Sp. z o.o.	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	110
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37
IV. Przepływy pieniężne netto razem	73
V. Bilansowa zamiana środków pieniężnych	73
VI. Środki pieniężne na początek okresu	278
VII. Środki pieniężne na koniec okresu	351

W roku 2009 DM IDMSA zawarł umowę zobowiązującą go do zbycia 6,75% akcji SprintAir, na wezwanie złożone przez Uprawnionego oraz przyznającej Uprawnionemu prawa przysługujące z przedmiotowych akcji. Akcje, do zbycia których DM IDMSA został zobowiązany i z których prawa przysługują Uprawnionemu zostały ujęte jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Wartość tych aktywów na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 3 851 tys. zł.

12.15.6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Spółki stowarzyszone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są metodą praw własności. Po ujęciu zgodnie z tą metodą Grupa dokonuje oceny czy konieczne jest utworzenie dodatkowego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej. Badaniu pod kątem utraty wartości poddawana jest cała wartość bilansowa inwestycji w konkretną jednostkę stowarzyszoną, którą porównuje się z wartością odzyskiwalną.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2009	31.12.2008
a) akcje i udziały	18 631	17 310
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem	18 631	17 310

12.15.7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, wartości niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Grupa ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane liniowo w okresie ich przewidywanego użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika wartości niematerialnych są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o wartości poniżej 1 000,00 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu, w którym oddano je do użytkowania gdyż uznaje się, że są one użytkowane w okresie krótszym niż 1 rok.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Koszty prac badawczych są odnoszone do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po zakończeniu prac rozwojowych wynikiem pozytywnym składniki te są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Prace rozwojowe zakończone wynikiem negatywnym ujemnie się w pozostałych kosztach operacyjnych w okresie, w którym podjęto decyzję o ich zakończeniu.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej - gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

Wartość firmy jest ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów przejęcia jednostki gospodarczej nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Do czasu ostatecznego ustalenia wartości firmy jest ona ustalana prowizorycznie zgodnie z MSSF 3 par. 62. Grupa ma 12 miesięcy na ustalenie końcowej wartości firmy.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, na koniec każdego roku obrotowego przeprowadzany jest test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy.

Różnica pomiędzy zapłaconą ceną za dodatkowe udziały lub akcje w jednostkach zależnych, w których jednostka dominująca posiada już kontrolę, a wartością księgową nabywanych aktywów netto jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w dacie nabycia jako wartość firmy z konsolidacji. Aktywa netto

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

jednostki zależnej, w której nabyto dodatkowe udziały lub akcje, nie są przeceniane do wartości godziwej w takiej sytuacji.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2009	31.12.2008
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	276 605	282 642
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	58 643	58 691
-oprogramowanie komputerowe	783	601
-znak towarowy	57 860	58 090
d) inne wartości niematerialne	2 724	3 804
e) zaliczki na wartości niematerialne	140	0
Wartości niematerialne, razem	338 112	345 137

Na dzień 31 grudnia 2009 roku prezentowana wartość firmy obejmuje wartość firmy z przejęcia kontroli nad Electus S.A. w wysokości 276 605 tys. zł. W IV kwartale 2009 roku dokonano ostatecznego rozliczenia wartości firmy z przejęcia kontroli nad Relpol 5 Sp. z o.o. oraz przeprowadzono test na utratę wartości firmy. W wyniku dokonanych analiz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto odpis aktualizujący wartość firmy z przejęcia kontroli nad Relpol 5 Sp. z o.o. w wysokości 5 104 tys. zł. Odpis aktualizujący został ujęty w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w oparciu o dokonane testy na utratę pozostałych wartości niematerialnych o nieokreślonym terminie użytkowania, nie stwierdzono utraty wartości tych aktywów i nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

12.15.8. Zobowiązania krótkoterminowe

Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF zobowiązanie ujmuje się w bilansie, jeżeli prawdopodobne jest, że dojdzie do wypływu zasobów zawierających korzyści ekonomiczne na skutek uregulowania przez jednostkę obecnego obowiązku zaś kwotę konieczną do wywiązania się z obowiązku można wiarygodnie określić. Równocześnie ujmuje się odnośne aktywa lub koszty.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w wartości godziwej. W przypadku nie istotnych różnic pomiędzy nabycia wartością godziwą a kosztem historycznym – w kwocie wymaganej zapłaty.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2009	31.12.2008
1. Wobec klientów	66 148	126 443
2. Wobec jednostek powiązanych	197	243
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec jednostki dominującej	0	0
e) znaczącego inwestora	0	0
e) wobec pozostałych	197	243
3. Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
a) z tytułu zawartych transakcji	0	0
b) pozostałe	0	0
4. Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	560	803
5. Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	759	448
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
b) pozostałe	759	448
6. Wobec izby gospodarczej	13	20
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
8. Kredyty i pożyczki	17 934	20 262
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	17 934	20 262
9. Dłużne papiery wartościowe	103 264	92 367
10. Wekslowe	0	0
11. Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	4 295	8 384
12. Z tytułu wynagrodzeń	3 092	4 448
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	260	0
14. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
15. Fundusze specjalne	0	0
16. Pozostałe	98 622	25 340
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	295 144	278 758

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	102 079	121 216
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	73 188	63 544
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	111 586	81 168
d) dla których termin wymagalności upłynął	8 291	12 830
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	295 144	278 758

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych

W dniu 1 czerwca 2009 roku Electus S.A. zawarł z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy kredytowej, na podstawie którego spółce został zmieniony poprzednio przyznany kredyt w rachunku bieżącym na kredyt rewolwingowy w wysokości 11 000 tys. zł. Zgodnie z aneksem dniem ostatecznej spłaty kredytu jest dzień 30 kwietnia 2010 roku.

Electus S.A. posiada także w Raiffeisen Bank Polska S.A. długoterminowy kredyt na zakup wierzytelności SPZOZ na kwotę 20 000 tys. zł do 31 maja 2011 roku, z czego w 2009 roku zapadalne jest 5 865 tys. zł.

W dniu 10 czerwca 2009 roku Electus S.A. zawarła z BZWBK S.A. umowę o kredyt obrotowy, która zastąpiła wcześniej trwającą umowę o kredyt rewolwingowy z dnia 13 marca 2008 roku. Na podstawie nowej umowy spółce przyznany został kredyt w wysokości 9 800 tys. zł. Wykorzystywana kwota kredytu oprocentowana jest wg stawki WIBOR 1M plus marża banku. Dniem ostatecznej spłaty kredytu jest dzień 31 maja 2010 roku.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

W IV kwartale 2009 roku DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości 28 473 tys. zł. Wartość wykupionych w IV kwartale bieżącego roku obligacji wyniosła 6 287 tys. zł.

Wartość krótkoterminowych zobowiązań DM IDMSA z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 57 594 tys. zł. Wartość długoterminowych zobowiązań DM IDMSA z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 3 000 tys. zł..

W dniu 6 kwietnia 2009 roku Electus S.A. wprowadził do obrotu giełdowego 10 133 obligacji serii ELEK0311, o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, których emisja została przeprowadzona na podstawie Uchwały Zarządu nr 01/02/2009 z dnia 2 lutego 2009 roku w przedmiocie Emisji Obligacji serii ELEK0311 zmienionej uchwałą Zarządu Electus S.A. nr 02/02/2009 z dnia 27 lutego 2009 roku. Oprocentowanie obligacji serii ELEK0311 w trzecim okresie odsetkowym wynosić będzie 11,18%. Prawo do wykupu obligacji ustalone zostanie w dniu 28 marca 2011 roku.

W dniu 30 września 2009 roku Electus S.A. wprowadził do obrotu giełdowego 15 634 obligacji serii ELEK0911, o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, których emisja została przeprowadzona na podstawie Uchwały Zarządu nr 01/08/2009 z dnia 27 sierpnia 2009 roku w przedmiocie Emisji Obligacji serii ELEK0911 zmienionej uchwałą Zarządu Electus S.A. nr 02/09/2009 z dnia 14 września 2009 roku. Oprocentowanie obligacji serii ELEK0311 w trzecim okresie odsetkowym wynosić będzie 11,18%. Prawo do wykupu obligacji ustalone zostanie w dniu 28 marca 2011 roku.

12.15.9. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2009	31.12.2008
1. Kredyty	7 117	10 100
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	7 117	10 100
2. Pożyczki	0	0
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	29 371	0
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	333	403
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	333	403
6. Pozostałe	19	23
Zobowiązania długoterminowe, razem	36 840	10 526

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2009	31.12.2008
a) powyżej 1 roku do 3 lat	36 829	10 514
b) powyżej 3 do 5 lat	7	8
c) powyżej 5 lat	4	4
Zobowiązania długoterminowe, razem	36 840	10 526

W dniu 20 marca 2009 roku spółka Electus Hipoteczny S.A. zaciągnęła kredyt w Banku Gospodarstwa Krajowego w wysokości 2 182 tys. zł. Oprocentowanie kredytu ustalane w oparciu o zmienną stawkę bazową WIBOR 3M powiększoną o stałą marżę w wysokości 2,30 punktów procentowych. Termin całkowitej spłaty kredytu ustalono na 20 stycznia 2012 roku.

Pozostałe zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych zostały opisane w pkt. 12.15.8.

12.15.10. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Dom Maklerski IDMSA

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zabezpieczone na jej majątku w wysokości 28 885 tys. zł. Zabezpieczenia ustanowione zostały w formie zastawu

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

rejestrowego na akcjach wybranych spółek oraz blokady autonomicznej na akcjach wybranych spółek i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji.

Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań została przedstawiona w pkt 12.15.4. Ponadto zabezpieczenie zobowiązań z tytułu emisji obligacji DM IDM SA serii ABE i ABK stanowi blokada autonomiczna akcji Spółki Electus S.A. w łącznej ilości 651 000 szt.

W IV kwartale 2009 r. DM IDMSA zawarł umowy, na podstawie których jest zobowiązany do nabycia instrumentów finansowych. Umowy są realizowane w miesięcznych ratach. Zabezpieczenie realizacji tych umów stanowi nieodwołalna blokada wybranych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach inwestycyjnych DM IDMSA (instrumenty przeznaczone do obrotu). Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość instrumentów finansowych, do nabycia których zobowiązany jest DM IDMSA wynosiła 7 870 tys. zł (wartość nabycia). Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań została przedstawiona w pkt 12.15.4.

Electus S.A.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Electus S.A. posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt bankowy (Raiffeisen Bank Polska S.A.)	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy w Raiffeisen Bank, cesja praw z umowy ubezpieczenia, umowa cichej cesji wierzytelności oraz hipoteka łączna ustanowiona na dwóch nieruchomościach: nieruchomości zabudowanej należącej do Electus Hipoteczny S.A. (KW30192) oraz do Presto Sp. z o.o. (poprzednia nazwa M.I.Partners) (KW 35792).
Kredyt bankowy (Raiffeisen Bank Polska S.A.)	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy w Raiffeisen Bank, hipoteka zwykła na zabezpieczenie kredytu + hipoteka kaucyjna na zabezpieczenie odsetek od kredytu ustanowiona na dwóch nieruchomościach: nieruchomości zabudowanej należącej do Electus Hipoteczny S.A. (KW30192) oraz do Presto Sp. z o.o. (poprzednia nazwa M.I.Partners) (KW 35792) wraz z cesją praw z polis w/w nieruchomości, cesja należności od wskazanych dłużników dodatkowo blokada na akcjach DM IDMSA.
Kredyt bankowy (Bank Zachodni WBK S.A.)	Cesja wierzytelności przysługująca Kredytobiorcy wobec SPZOZ wynikających z porozumień zawartych pomiędzy Kredytobiorcą z SPZOZ (m.in. wskaźnik pokrycia na poziomie 250% kwoty wykorzystanego kredytu), oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, weksel własny in blanco z wystawienia kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo dla banku do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunkach BZWBK – bank jest upoważniony do pobierania środków z w/w rachunków tytułem zapłaty należnych bankowi zgodnie z umową odsetek prowizji opłat oraz spłaty z tytułu udzielonego kredytu).

Gwarant Agencja Ochrony S.A.

Na dzień bilansowy 31.12.2009 r. w Spółce występowały następujące zobowiązania zabezpieczone hipotecznie oraz weksłami:

- limit w rachunku bieżącym do wysokości 1 500 tys. zł – zabezpieczony hipoteką umowną kaucyjną w kwocie 2 250 tys. zł,
- zobowiązanie wobec Urzędu Miasta Opola z tytułu zakupu gruntu na własność – hipoteka umowna zwykła w wysokości 34 tys. zł,
- zobowiązania leasingowe – zabezpieczone weksłami własnymi in blanco bez protestu do momentu wykupu środków transportu z leasingu.

Na dzień bilansowy wartość powyższych zobowiązań wynosi odpowiednio:

- wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym: 0,- zł,
- zobowiązanie wobec Urzędu Miasta Opola z tytułu zakupu gruntu na własność: 23 tys. zł,
- zobowiązania leasingowe: 556 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Electus Hipoteczny S.A.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Electus Hipoteczny S.A. posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt obrotowy (Meritum Bank ICB S.A.)	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 250 tys. zł na nieruchomości położonej w Legnicy przy ul. Sudeckiej, KW LE1L/00058794/9 oraz na udziale w części działki KW LE1L/00075455/6.
Kredyt obrotowy (Raiffeisen Bank Polska S.A.)	Hipoteka zwykła w kwocie 2 182 tys. zł na zabezpieczenie kwoty kredytu, hipoteka kaucyjna do kwoty 382 tys. zł na zabezpieczenie odsetek ustanowione na nieruchomości położonej w Zgorzelcu przy ul. Orzeszkowej, nr KW JG1Z/00035793/0 oraz pozostałych kosztów związanych z kredytem, a także weksel własny poręczony przez DM IDMSA

12.15.11. Rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31.12.2009	31.12.2008
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	21 994	14 418
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	638	656
a) długoterminowe	58	77
b) krótkoterminowe	580	579
3. Pozostałe	4 612	3 540
a) długoterminowe	28	0
b) krótkoterminowe	4 584	3 540
Rezerwy na zobowiązania, razem	27 244	18 614

Grupa nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na restrukturyzację.

12.15.12. Zobowiązania warunkowe i umowy gwarancji finansowych

W Grupie Kapitałowej DM IDMSA występowały następujące zobowiązania warunkowe:

Dom Maklerski IDMSA

DM IDMSA posiada zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów opcji sprzedaży instrumentów finansowych. W opinii Zarządu Spółki, po dokonaniu stosownych ocen, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zachodzą przesłanki uzasadniające tworzenie rezerw. Zgodnie z par. 30 MSR 37 Zarząd na bieżąco ocenia zobowiązanie i w przypadku wystąpienia prawdopodobieństwa wypływu środków pieniężnych tworzy rezerwę w sprawozdaniu finansowym okresu, w którym nastąpiła zmiana prawdopodobieństwa. Wartość zobowiązań warunkowych z tytułu zawartych umów wynosi 3 961 tys. zł. Zakładając hipotetycznie, że warunki wykonania przedmiotowych umów zostałyby spełnione, szacowane skutki finansowe w postaci zmniejszenia wyniku netto na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wyniosłyby około 2 632 tys. zł.

DM IDMSA zawarł umowy opcji sprzedaży instrumentów finansowych, które należy traktować jako umowy gwarancji finansowych. Na ich podstawie DM IDMSA zobowiązuje się, na żądanie drugiej strony, do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabędzie papiery wartościowe będące przedmiotem umów. Umowy te należy traktować jako umowy gwarancji finansowych. Wartość zobowiązania warunkowego wynikającego z tych umów wynosi 14 467 tys. zł. Na dzień bilansowy spółka dokonała wyceny umów w wartości godziwej. Z uwagi na to, że wpływ wyceny przedmiotowych umów w wartości godziwej na wynik finansowy Spółki jest nieistotny, nie dokonano ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym, a jedynie ujawniono zobowiązanie warunkowe. Po dniu bilansowym Spółka otrzymała wezwanie do wykonania dwóch umów o wartości 3 091 tys. zł. Wykonanie

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

zobowiązania nie spowoduje negatywnych skutków dla wyniku finansowego i nastąpi w I kwartale 2010 r.

Electus Hipoteczny S.A. posiada kredyt w Banku Gospodarstwa Krajowego, którego zabezpieczenie stanowi hipoteka zwykła, hipoteka kaucyjna, a także weksel własny poręczony przez DM IDMSA. Więcej informacji przedstawiono w pkt. 12.15.10.

Electus S.A.

Na dzień 31 grudnia 2009r oku spółka Electus S.A. posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

Rodzaj zobowiązania	Wartość zobowiązania	Termin
Poręczenie kredytu w Meritum Bank ICB S.A. na rzecz Electus Hipoteczny Sp. z o.o. do kwoty	9 000	poręczenie bezterminowe
Poręczenie kredytu kupieckiego w HCS Europe Sp z o.o. rzecz Żak System Sp. z o.o. na kwotę do	300	poręczenie bezterminowe
Poręczenia leasingu operacyjnego na rzecz Żak System Sp z o.o. w wysokości 26,06 tys. zł.	26	okres trwania - 04.2010
Poręczenie kredytu Raiffeisen Bank na rzecz Żak System Sp. z o.o. na kwotę	1 500	okres trwania - 07.2010

PIP Instal Lublin S.A.

Spółka PIP Instal-Lublin S.A., jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym wszelkie informacje dotyczące zobowiązań warunkowych tego podmiotu należy analizować na podstawie opublikowanych przez nią raportów bieżących, okresowych i sprawozdań finansowych.

W pozostałych jednostkach zobowiązania warunkowe nie występują.

12.15.13. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Na dzień 31 grudnia 2009 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 21 817 685,60 zł i dzielił się na 218 176 856 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 5 czerwca 2009 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 10 908 842,80 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego dokonane zostało w drodze emisji 109 088 428 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Strukturę kapitału zakładowego Domu Maklerskiego IDMSA prezentuje poniższa tabela.

Numer serii	31 grudnia 2009 roku		31 grudnia 2008 roku	
A	1 000 000		1 000 000	
B	29 000 000		29 000 000	
C	7 500 000		7 500 000	
D	12 500 000		12 500 000	
E	11 500 000		11 500 000	
F	15 000 000		15 000 000	
G	14 188 980		14 188 980	
H	18 399 448		18 399 448	
I	109 088 428		-	
Razem	218 176 856		109 088 428	

Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami DM IDMSA

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Spółka posiada akcje własne, nabyte w ramach "Programu skupu akcji własnych DM IDMSA w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom", z których Spółka, zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. nie wykonuje prawa głosu.

Według informacji spółki na akcjach DM IDMSA należących do akcjonariuszy: Grzegorza Leszczyńskiego, Rafała Abratańskiego i Marka Falenty zostały ustanowione zastawy rejestrowe:

Akcjonariusz	Suma akcji zastawionych i podlegających blokadzie
Grzegorz Leszczyński	2 400 000
Rafał Abratański	2 834 480
Marek Falenta	2 500 000

Długoterminowy kredyt na zakup wierzytelności SPZOZ na kwotę 20 000 tys. zł. który Electus S.A. posiada w Raiffeisen Bank Polska S.A. do 31 maja 2011 roku jest zabezpieczony zastawem na 1 500 tysięcy szt. akcji DM IDMSA należącymi do Pana Marka Falenty.

12.15.14. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2009	31.12.2008
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	428 835	429 591
b) utworzony ustawowo	3 636	3 636
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	45 187	24 628
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	4 185	4 185
f) inny	20 978	7 817
Kapitał zapasowy razem	502 821	469 857

12.15.15. Pozostałe kapitały rezerwowe

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2009	31.12.2008
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	133 567	146 727
b) kapitał z emisji akcji serii I DM IDMSA	0	118 904
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	133 567	265 631

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

12.15.16. Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z PROWIZJI MAKLERSKIEJ	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	5 752	13 640	2 342	12 191
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	1	1
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	924	3 559	993	4 153
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	214	1 088	249	2 466
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	4 680	10 517	820	7 746
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	230	914	209	740
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	276	1 565	277	1 955
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	3	113	254	1 712
l) pozostałe	2 799	8 666	1 918	6 971
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	14 878	40 062	7 063	37 935

12.15.17. Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
a) doradztwo	98	254	28	339
b) zarządzanie funduszami	3 260	8 972	1 105	4 835
c) działalność ochroniarska	8 315	31 954	8 054	29 273
d) obsługa podmiotów służby zdrowia	1 565	7 333	2 627	11 264
e) obrót wierzytelnościami	16 362	45 632	15 400	46 883
f) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	630	4 156	300	4 713
Pozostałe przychody z działalności podstawowej, razem	30 230	98 301	27 514	97 307

12.15.18. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	815	3 634	979	4 173
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	17	80	23	75
d) wynagrodzenia	12 351	56 933	15 666	53 203
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	1 808	7 696	1 853	6 386
f) zużycie materiałów i energii	1 125	3 760	1 104	4 362
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	558	2 919	852	2 903
h) pozostałe koszty rzeczowe	3 865	11 671	5 113	12 063
i) amortyzacja	992	4 155	1 340	4 246
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	310	741	387	1 052
k) prowizje i inne opłaty	173	176	-1 047	8
l) pozostałe	3 395	10 483	2 489	9 092
Koszty działalności podstawowej, razem	25 409	102 248	28 759	97 563

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

12.15.19. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	15	946	0	283
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	653	3 377	364	1 212
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	28 261	91 023	6 664	95 838
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	560	517	-6 662	3 403
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	29 489	95 863	366	100 736
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	31 600	65 511	97 412	160 786
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	599	2 241	0	7
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	32 199	67 752	97 412	160 793
Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	-2 710	28 111	-97 046	-60 057

12.15.20. Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	0	0	0	0
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	0	0	0	0
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	1 277	96	983
e) odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
f) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem	0	1 277	96	983
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY				
a) korekty aktualizujące wartość	0	0	0	0
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0	0	0
c) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
d) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem	0	0	0	0
Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0	1 277	96	983

12.15.21. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	0	3 157	91	117
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) pozostałe	0	3 157	91	117
2. Odsetki od lokat i depozytów	352	3 716	3 021	11 216
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) pozostałe	352	3 716	3 021	11 216
3. Pozostałe odsetki	604	1 124	448	1 510

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

4. Dodatnie różnice kursowe	1	19	0	3
a) zrealizowane	1	2	0	1
b) niezrealizowane	0	17	0	2
5. Pozostałe	10 422	16 920	266	520
Przychody finansowe, razem	11 379	24 936	3 826	13 366

12.15.22. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	461	2 222	603	2 417
a) dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) pozostałe	461	2 222	603	2 417
2. Odsetki od obligacji	1 335	4 324	2 274	3 947
3. Pozostałe odsetki	7 898	8 402	1 271	6 173
4. Ujemne różnice kursowe	8	40	15	53
a) zrealizowane	8	37	-7	30
b) niezrealizowane	0	3	2	3
5. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-636	0	12 366	12 366
6. Pozostałe	-2 549	7 955	5 993	13 169
Koszty finansowe, razem	6 517	22 943	22 522	38 125

12.15.23. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w okresie sprawozdawczym

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	13 760	55 123	-159 010	-102 839
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	172 150 506	109 088 428	109 088 428
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,32	-1,46	-0,94
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,25	-0,73	-0,47

W dniu 25 stycznia 2008 roku NWZ DM IDMSA podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze oferty publicznej emisji nie mniej niż 32 726 528 i nie więcej niż 109 088 428 akcji serii I o wartości nominalnej 0,10 zł. W dniu 5 września 2008 roku dokonano przydziału wszystkich 109 088 428 akcji serii I objętych prospektem emisyjnym DM IDMSA a dnia 11 września 2008 roku nastąpiła w KDPW S.A. rejestracja 109 088 428 praw do akcji serii I. W dniu 5 czerwca 2009 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 10 908 842,80 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego dokonane zostało w drodze emisji 109 088 428 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Do wyliczenia rozwodnienia przyjęto maksymalną liczbę akcji.

12.15.24. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku oraz od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi i stowarzyszonymi a także z pozostałymi jednostkami powiązanymi z którymi były zawierane transakcje. Transakcje z jednostkami powiązanymi w wymienionych okresach były zawierane na zasadach rynkowych. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi i współzależnymi zostały wyeliminowane.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Oprócz prezentowanych w nocie transakcji DM IDMSA zawierał z podmiotami powiązanymi, w szczególności z członkami zarządu, rady nadzorczej i znaczącymi akcjonariuszami, transakcje wynikające z prowadzenia działalności maklerskiej. Transakcje te związane były z pobieraniem opłat za prowadzenie rachunków maklerskich, prowizji od transakcji zawieranych za pośrednictwem DM IDMSA, opłat za rejestrowanie stanu posiadania transferu papierów wartościowych. Transakcje te są transakcjami typowymi realizowanymi w oparciu o regulaminy DM IDMSA, których zasady są identyczne dla wszystkich inwestorów.

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą i jednostkami zależnymi

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	83	76
Odsetki od obligacji	5	17
Zakupy	154	408
Koszty z tytułu odsetek (wykup obligacji)	35	0
Należności	2	0
Zobowiązania	340	607

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	423	120
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	0	58
Odsetki od pożyczek otrzymanych	83	11
Odsetki od obligacji	299	35
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu*	54	0
Należności	0	0
Zobowiązania**	3 104	0

* Objęte i nabyte na rynku wtórnym w III kwartale 2009 roku obligacje serii ELEK0911

** Dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez DM IDMSA o wartości nominalnej 3 000 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 5 tys. zł oraz odsetki od pożyczki w kwocie 81 tys. zł.

W I kwartale 2009 roku DM IDMSA zawarł umowę opcji dot. obligacji wyemitowanych przez Electus S.A., w której zobowiązał się na żądanie drugiej strony umowy do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabędzie przedmiotowe obligacje. Przedmiotem umowy jest 8 000 szt. obligacji po cenie nominalnej 1 000 zł powiększonej o należne odsetki. Umowa może zostać wykonana do marca 2011 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Electus S.A. udzielił Jednostce Dominującej na warunkach rynkowych dwóch pożyczek o łącznej wartości 4 500 tys. zł:

- umowa pożyczki z dnia 16 stycznia 2009 roku o wartości 3 000 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 13% rocznie. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego pożyczka wraz z odsetkami została zwrócona.

- umowa pożyczki z dnia 16 lutego 2009 roku o wartości 1 500 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 13% rocznie. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w dniu 19 lutego 2009 roku.

Ponadto w dniu 26 marca 2009 roku Electus S.A. nabył 300 imiennych obligacji serii AAP wyemitowanych przez DM IDMSA. Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 10 tys. zł. Obligacje oprocentowane są wg stałej stopy wynoszącej 12% w skali roku liczonej od wartości nominalnej. Dzień wykupu został ustalony na dzień 25 marca 2010 roku.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Electus Hipoteczny Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	5	22
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	73	111
Odsetki od obligacji	0	337

Należności*	623	1 351
Zobowiązania	0	0

*w tym pożyczka w kwocie 400 tys. zł. (Umowa pożyczki z dnia 09 października 2007 roku, Oprocentowanie WIBOR M1 powiększone o 3% w skali roku).

Żak System Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	0	2
Zakupy	0	0

Należności	0	37
Zobowiązania	0	0

IDEA TFI Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	934	841
Zakupy	1	55

Należności	229	310
Zobowiązania	0	0

Gwarant Agencja Ochrony S.A.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	56	0
Zakupy	0	0
Dywidenda	308	1 127

Należności (w 2008 roku niewypłacona dywidenda)	0	170
Zobowiązania	0	0

Relpol-5 Sp. z o.o.*

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	1	0

Należności*	4 181	4 181
Udzielone pożyczki wraz z odsetkami**	30	0
Zobowiązania	0	0

* Wierzytelności nabyte na mocy Umowy sprzedaży udziałów i wierzytelności z dnia 11 grudnia 2008 roku od BBI Capital NFI SA oraz

** Udzielone pożyczki:

- umowa pożyczki z dnia 7 kwietnia 2009 roku – termin spłaty pożyczki 31 grudnia 2009 roku, oprocentowanie 6% w skali roku – kwota pożyczki 6 tys. zł,
- umowa pożyczki z dnia 6 sierpnia 2009 roku – termin spłaty pożyczki 31 grudnia 2009 roku, oprocentowanie 12% w skali roku – kwota pożyczki 5 tys. zł,
- umowa pożyczki z dnia 21 października 2009 roku – termin spłaty pożyczki 31 grudnia 2009 roku, oprocentowanie 12% w skali roku – kwota pożyczki 7 tys. zł oraz
- umowa pożyczki z dnia 16 listopada 2009 roku – termin spłaty pożyczki 31 grudnia 2009 roku, oprocentowanie 12% w skali roku – kwota pożyczki 11 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Profinet Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	218	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji	4	12

Należności	0	212
Zobowiązania	0	0
Podwyższenie kapitału	0	2 412

Geoclima Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Dywidenda	390	0

Należności	0	0
Zobowiązania	0	0

SprintAir S.A.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Dywidenda	307	0

Należności	0	0
Zobowiązania	0	0

PIP Instal Lublin S.A.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	47	0
Zakupy	0	0
Przychody finansowe	123	30

Należności	42	6 030
Zobowiązania	0	0

W dniu 2 kwietnia 2009 roku Dom Maklerski IDMSA złożył zapis na 289 719 akcji serii F spółki PIP Instal Lublin S.A. za kwotę 782 tys. zł. Akcje serii F zostały opłacone wierzytelnościami.

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą i pozostałymi jednostkami powiązanymi

Agencja Support Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	444	694

Należności	0	0
Zobowiązania	197	243

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi

Electus S.A. z Electusem Hipotecznym S.A.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	0	28
Zakupy	0	3 183
Odsetki –przychody finansowe	135	6
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	1	1
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	27	2 967
Pożyczki udzielone wraz z odsetkami	1 185	900
Inne należności	357	1 231
Inne zobowiązania	0	0

Electus S.A. z Żak System Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	3 201	3 919
Odsetki –przychody finansowe	0	12
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	1
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	83
Pożyczki udzielone	0	1 000
Inne należności	0	0
Inne zobowiązania	0	0

Electus S.A. z Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	39
Odsetki –przychody finansowe	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Inne należności	703	874
Inne zobowiązania	0	0

„Gwarant” Agencja Ochrony S.A. z „Gwarant BIS” Agencja Ochrony Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	0	24
Zakupy	0	3 884
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	39
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	587

Relpol 5 Sp. z o.o. z Instal Lublin S.A.

(w tys. zł.)	31 grudnia 2009 roku	31 grudnia 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0
Objęcie akcji	5 372	0

Spółka Relpol 5 Sp. z o.o. złożyła w dniu 18 marca 2009 roku zapis na akcje serii F spółki PIP Instal-Lublin S.A. w ilości 1 989 565 sztuk realizując przysługujące jej prawo poboru. Cena emisyjna akcji wynosiła 2,70 zł. Kwota zapłaty za akcje wyniosła 5 372 tys. zł. Akcje serii F zostały opłacone wierzytelnościami DM IDMSA wobec PIP Instal Lublin S.A., na podstawie umowy kompensacyjnej z dnia 12 marca 2009 roku.

Transakcje Członków Zarządu Jednostki Dominującej z Domem Maklerskim IDM SA

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grzegorz Leszczyński dokonał wpłaty kwoty 425 tys. zł. tytułem zaliczek na zawarcie transakcji. Transakcje nie doszły do skutku i zaliczki została zwrócona.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

(w tys. zł)	01.01.2009-31.12.2009	01.01.2008-31.12.2008
Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu	1 811	11 121
Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej	180	183

Wynagrodzenie wskazane w powyższej tabeli obejmuje również premie wypłacone w I półroczu 2008 roku za 2007 rok. Koszty wypłaconych premii zostały odpowiednio ujęte w kosztach 2007 roku poprzez utworzenie stosownych rezerw.

Zarówno w bieżącym, jak i poprzednim okresie sprawozdawczym nie udzielano pożyczek, kredytów i zaliczek Członkom Zarządu i Radzie Nadzorczej.

12.16. Zdarzenia po dniu bilansowym

DOM MAKLESKI IDM S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA zwołane na dzień 25 stycznia 2010 r. podjęło uchwałę nr 4 w przedmiocie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienie udzielonego przez Walne Zgromadzenie. Stosownie do treści podjętej uchwały:

- 1) Przedmiotem nabycia mogą być akcje Spółki w pełni pokryte.
- 2) Nabycie akcji własnych może nastąpić w szczególności poprzez:
 - a) składanie zleceń maklerskich,
 - b) zawieranie transakcji pakietowych,
 - c) zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym,
 - d) ogłoszenie wezwania.
- 3) Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 21.817.680 (dwadzieścia jeden milionów osiemset siedemnaście tysięcy sześćset osiemdziesiąt) sztuk akcji własnych Spółki, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.181.768,00 (dwa miliony sto osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem złotych 00/100).
- 4) Nabywanie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż do 31 grudnia 2011 r.,
- 5) Nabywanie akcji własnych Spółki może następować za cenę nie niższą niż 2,00 zł za jedną akcję i nie wyższą niż 5,00 zł za jedną akcję.
- 6) Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczają się kwotę 109.088.400,00 zł (sto dziewięć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta złotych 00/100), obejmującą oprócz ceny akcji własnych także koszty ich nabycia.
- 7) Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży.
- 8) Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z nabyciem akcji własnych oraz ich ewentualną odsprzedażą. W szczególności w granicach niniejszej uchwały ostateczna liczba, sposób nabywania, cena, termin nabycia akcji oraz warunki ewentualnej odsprzedaży, zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skup akcji własnych na podstawie upoważnienia udzielonego w/w uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2010 r., nie został uruchomiony.

W dniu 18 lutego 2010 r. Relpol 5 Sp. z o.o. sprzedał Domowi Maklerskiemu IDMSA 519.565 szt. akcji Instal-Lublin S.A. w wyniku czego Relpol 5 Sp. z o.o. nie posiada na dzień publikacji niniejszego raportu żadnych akcji Instal-Lublin S.A.

Wzajemne rozrachunki DM IDMSA oraz Relpol 5 Sp. z o.o. zostały rozliczone w drodze potrącenia wierzytelności.

RELPOŁ 5 SP. Z O.O.

W dniu 4 lutego 2010 roku Relpol 5 Sp. z o.o. sprzedał osobie fizycznej 550.000 szt. akcji Instal-Lublin S.A.

GWARANT „AGENCJA OCHRONY” S.A.

W dniu 16 lutego 2010 roku spółka Gwarant Agencja Ochrony zadebiutowała na rynku New Connect.

12.17. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

12.18. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W IV kwartale 2009 roku, poza bieżącymi inwestycjami w środki trwałe i wartości niematerialne, nie miały miejsca istotne nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

12.19. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

12.20. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

13. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2009 ROKU

13.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności DM IDMSA

Nazwa Spółki:	Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna
Siedziba:	31-041 Kraków, Mały Rynek 7
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie ul. Przy Rondzie 7
Nr Rejestru Przedsiębiorców:	0000004483
Regon:	351528670
NIP:	676-20-70-700

Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”, „DM IDMSA”) działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2008 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) oraz zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej wydanego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd w dniu 31 stycznia 2003 roku (decyzja Nr DDM-M-4020-23-1/2003).

Spółka działa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) jako bezpośredni uczestnik od dnia 8 stycznia 2001 roku. W związku ze zmianą Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, DM IDMSA w dniu 21 października 2009 roku złożył do KNF wniosek o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności w zakresie analiz i rekomendacji.

Przedmiot działalności DM IDMSA został opisane w pkt. 2 niniejszego raportu.

13.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

Podstawę prawną sporządzenia niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. 2009 Nr 33, poz. 259). Stosownie do treści § 83 ust. 1 rozporządzenia DM IDMSA, jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, ale załącza skrócone jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe do skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku. Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Domu Maklerskiego IDM S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcję wartości godziwej za wyjątkiem pozycji rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych wycenianych według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie z uwzględnieniem ewentualnych odpisów amortyzacyjnych oraz odpisów z tytułu utraty wartości oraz inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenianych w cenie nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości.

13.2.1. Oświadczenie o zgodności

Począwszy od dnia 1 stycznia 2007 roku Spółka stosuje zasady rachunkowości i wyceny wynikające z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („MSR”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami – zasady wynikające z ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości

(Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zm., dalej „ustawa o rachunkowości”) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej.

13.2.2. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

13.2.3. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2009 roku. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Spółkę.

Zarząd DM IDMSA nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

13.2.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 1 marca 2009 roku.

13.2.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych okresach.

Z dniem 1 stycznia 2009 roku weszły w życie zmiany do MSR/MSSF. W niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym uwzględniono zmiany w MSR 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w związku ze zmianą MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych.

Oprócz kwestii opisanych powyżej, w bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmiany przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Zamiany do opublikowanych Standardów i Interpretacji zostały przedstawione w pkt. 12.6 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

13.3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	Nota	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
AKTYWA			
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13.7.1.	66 256	77 506
- środki pieniężne klientów		62 795	74 637
II. Należności krótkoterminowe	13.7.2.	25 287	43 488
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	13.7.3.	283 111	177 059
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pozostałe krótkoterminowe aktywa)		0	0
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		3 815	
VII. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		3 045	4 462
VIII. Inwestycje w jednostkach zależnych	13.7.4.	407 977	408 773
IX. Zapasy		0	0
X. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	13.7.5.	14 981	10 633
XI. Należności długoterminowe		0	0
XII. Udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
XIII. Wartości niematerialne, w tym:		902	474
1. Wartość firmy		0	0
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe		3 097	4 052
XV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pozostałe długoterminowe aktywa)	13.7.6.	31 494	33 982
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		31 465	33 982
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		29	0
Suma aktywów		839 965	760 429
PASYWA			
I. Zobowiązania krótkoterminowe	13.7.7.	180 702	136 014
II. Zobowiązania długoterminowe		3 000	0
III. Rozliczenia międzyokresowe (pozostałe pasywa)		605	656
IV. Rezerwy na zobowiązania	13.7.8.	21 250	14 367
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0
VI. Kapitał własny	13.7.9.	634 408	609 392
1. Kapitał zakładowy		21 818	10 909
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-20 977	-7 817
4. Kapitał zapasowy		463 391	450 987
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		133 567	265 387
6. Udziały niekontrolujące		0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
8. Zysk (strata) netto		36 863	-108 444
9. Inne całkowite dochody		-254	-1 630
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
Suma pasywów		839 965	760 429
Pozycje pozabilansowe			
		Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Papiery wartościowe klientów		2 941 388	2 032 232
Wartość księgowa		634 408	609 392
Liczba akcji w sztukach		218 176 856	109 088 428
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,91	5,59
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		218 176 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,91	2,79

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

13.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A.

Rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM S.A.		Nota	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I.	Przychody z działalności kontynuowanej	13.7.10.	15 148	41 417	7 461	39 092
1	Przychody z działalności maklerskiej		6 677	17 200	3 335	16 344
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej		8 471	24 217	3 941	22 563
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/ zmniejszenia -)		0	0	185	185
II.	Koszty działalności podstawowej	13.7.11.	7 202	36 875	10 609	35 396
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		7 946	4 542	-3 148	3 696
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	13.7.12.	-2 070	28 421	-96 955	-60 237
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	1 277	787	1 914
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0	0
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		1 261	4 175	608	8 749
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		856	3 731	1 369	3 229
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		6 281	34 684	-100 077	-49 107
XI.	Przychody finansowe		9 504	18 227	3 528	12 540
XII.	Koszty finansowe		3 225	8 003	89 035	96 446
XIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		12 560	44 908	-185 584	-133 013
XIV.	Podatek dochodowy		2 299	8 045	-34 775	-24 569
	1. Część bieżąca		3	286	-3 203	278
	2. Część odroczone		2 296	7 759	-31 572	-24 847
XV.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX)		10 261	36 863	-150 809	-108 444

1	Zysk (strata) netto		10 261	36 863	-150 809	-108 444
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	172 150 506	109 088 428	109 088 428
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	13.7.13	0,05	0,21	-1,38	-0,99
4	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,05	0,17	-0,69	-0,50

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A.			Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I.	Zysk (strata) netto		10 261	36 863	-150 809	-108 444
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym		-1 150	1 376	-1 820	-3 700
	- zyski i straty z tytułu przeliczania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-1 419	1 700	-2 246	-4 567
	- podatek dochodowy dotyczący zysków i strat z tytułu przeliczania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		269	-324	426	867
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)		9 111	38 239	-152 629	-112 144

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

13.5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM S.A.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM S.A.	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	609 393	612 004
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	609 393	612 004
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	10 909	10 909
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	10 909	0
a) zwiększenia	10 909	0
- emisji akcji	10 909	0
b) zmniejszenia	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 818	10 909
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-7 817	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-13 160	-7 817
- nabycia akcji własnych	-13 160	-7 817
b) zmniejszenia	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-20 977	-7 817
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	450 987	477 470
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	12 404	-26 483
a) zwiększenia (z tytułu)	120 875	73 590
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	107 715	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	65 756
- przeksięgowanie z kap. rezerw. w związku z nabyciem akcji własnych	13 160	7 817
- rozliczenie kosztów emisji	0	17
b) zmniejszenia (z tytułu)	108 471	100 073
- pokrycia straty	108 444	0
- rozliczenie kosztów emisji	27	73
- podziału kapitału rezerwowego na zapasowy	0	100 000
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	463 391	450 987
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	265 387	0
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-131 820	265 387
a) zwiększenia (z tytułu)	8	274 541
- podziału wyniku finansowego	0	54 544
- rozliczenie emisji serii I	8	119 997
- podziału kapitału rezerwowego na zapasowy	0	100 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	131 828	9 154
- - przeksięgowanie na kap.zapas. w związku z nabyciem akcji własnych	13 161	7 817
- rozliczenie kosztów emisji	45	1 337
- przeksięg. na kap. zakł. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	10 908	0
- przeksięg. na kap.zapas. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	107 714	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	133 567	265 387
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	0	0
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
6.2. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-108 443	121 555
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	125 805
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	72	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych	0	125 805

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

porównywalnych		
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	125 805
- pokrycia straty zyskiem	0	4 250
- podziału zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	65 756
- podziału zysku lat ubiegłych na cele użyteczno społeczne	0	1 255
- podziału zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	54 544
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	108 444	4 250
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
7.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	108 444	4 250
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	108 444	4 250
- pokrycia straty zyskiem	108 444	4 250
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
8. Całkowity dochód		
8.1. Zysk netto	36 863	-108 444
8.2. Inne całkowite dochody na początek okresu	-1 630	2 070
8.2.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	1 376	-3 700
a) zwiększenia (z tytułu)	1 706	904
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 700	31
- rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony odroczony	0	485
- aktywo na podatek odroczony	6	388
b) zmniejszenia (z tytułu)	330	4 604
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	4 598
- rezerwa na podatek odroczony	0	6
- rozwiązanie aktywa na podatek odroczony	330	0
8.2.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	-254	-1 630
8.3. Całkowity dochód na koniec okresu	36 609	-110 074
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	634 408	609 392
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	634 408	609 392

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

13.6. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM S.A.	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	36 862	-108 444
II. Korekty razem	-55 489	-390 561
1. Udział w (zyskach) stratach netto jed. podp. wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	1 495	1 526
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1	32
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	517	-3 341
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-9 054	81 906
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	4 949	-9 262
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-101 031	-17 084
8. Zmiana instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0
9. Zmiana stanu zapasów	0	0
10. Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych	0	0
11. Zmiana stanu należności	13 837	-9 689
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	26 022	-375 703
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 453	-29 194
14. Podatek dochodowy zapłacony	5 273	-30 506
15. Pozostałe korekty	49	754
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-18 627	-499 005
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	12 303	15 692
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	180	97
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	12 123	15 595
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	12 123	15 595
- zbycie instrumentów finansowych	4 930	2 544
- dywidendy i udziały w zyskach	1 068	1 181
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	6 125	11 870
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-3 047	-27 438
1. Nabycie wartości niematerialnych	-445	-184
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-202	-921
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-2 400	-26 333
a) w jednostkach powiązanych:	-2 400	-22 981
- jednostkach stowarzyszonych	-2 400	-15 593
- zależnych	0	-7 388
b) w pozostałych jednostkach	0	-3 352
- nabycie instrumentów finansowych	0	-3 352
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 256	-11 746
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	51 842	239 799
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	5 210	14 000
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	46 632	108 175
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	117 624
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-53 721	-115 677
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-5 210	-23 534
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-30 870	-75 870
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-13 161	-7 817
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-254	-178
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-4 226	-8 278
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 879	124 122
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-11 250	-386 629
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-11 250	-386 629
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	77 506	464 135
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	66 256	77 506
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	62 795	74 637

13.7. Wybrane informacje objaśniające do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego DM IDMSA

13.7.1. Środki pieniężne i inne aktywa

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, w kasie oraz lokaty krótkoterminowe. Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są także środki pieniężne należące do klientów DM IDMSA i zgromadzone na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Równocześnie ujmuje się zobowiązania powstałe z tytułu zgromadzenia środków pieniężnych należących do klientów DM IDMSA na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2009	31.12.2008
a) w kasie	152	89
b) na rachunkach bankowych	29 388	4 452
c) inne środki pieniężne	36 712	72 961
d) inne aktywa pieniężne	4	4
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	66 256	77 506

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.12.2009	31.12.2008
a) na rachunkach bankowych i w kasie	62 791	74 637
b) ułokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0
c) pozostałe	4	0
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	62 795	74 637

13.7.2. Należności krótkoterminowe

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośredni dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Należności, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki zaliczane są do aktywów finansowych.

Należności zaliczane są do aktywów obrotowych, jeśli oczekuje się, że zostaną zrealizowane lub przeznaczone do sprzedaży w toku normalnego cyklu operacyjnego Spółki, tj. w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia należności wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności, których data zapadalności wynosi powyżej 12 miesięcy wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług o dacie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu. Różnicę pomiędzy nominalną i godziwą wartością należności ujmuje się jako przychód z tytułu odsetek.

Jeżeli jednak płatność nie jest istotnie odroczone to należności są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na należności wątpliwe według zasady ostrożnej wyceny. Jeżeli należność główną powiększono o odsetki karne naliczone w związku z niedotrzymaniem terminu zapłaty, wartość tych odsetek zaprezentowana jest w przychodach finansowych w momencie ich naliczenia.

Należności handlowe na koniec każdego roku obrotowego inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald. Wszystkie należności krótkoterminowe i długoterminowe od spółek powiązanych są potwierdzone wzajemnie na dzień sporządzania sprawozdań finansowych.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Aktualizacja wyceny należności

Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane są wtedy, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne (bardziej prawdopodobny jest brak możliwości odzyskania należności). Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Każdorazowo po sporządzeniu struktury wiekowej na moment sprawozdawczy Spółka dokonuje analizy należności kierując się przede wszystkim indywidualnym podejściem do każdej powstałej należności, ale również uwzględniając zasady opisane w niniejszym punkcie.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od tego jakiego rodzaju działalności dotyczą. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego finansowych jest rozwiązywana.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2009	31.12.2008
a) od klientów, w tym z tytułu:	1 341	1 379
-odroczonego terminu zapłaty	1 341	1 379
-należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nie objętych odpisami aktualizującymi należności	0	0
b) od jednostek powiązanych	5 107	19 869
-od jednostek zależnych	5 065	6 014
-od jednostek współzależnych	0	0
-od jednostek stowarzyszonych	42	6 242
-od jednostki dominującej	0	0
-od znaczącego inwestora	0	0
-od pozostałych	0	7 613
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	6 617	7 645
-z funduszu rozliczeniowego	1 351	1 530
-należności z funduszu rekompensat	1 319	1 074
-pozostałe	3 947	5 041
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
h) zaliczki na zakup instrumentów finansowych	6 479	3 222
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	53	6 384
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) pozostałe	5 690	4 989
Należności krótkoterminowe, netto	25 287	43 488
m) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	3 825	5 753
Należności krótkoterminowe, brutto	29 112	49 241

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2009	31.12.2008
Stan na początek okresu	5 753	907
a) zwiększenia (z tytułu)	1 861	5 604
- utworzenie odpisu aktualizującego+ fundusz rekompensat	1 861	5 604
b) zmniejszenia (z tytułu)	6	442
- wykorzystania	6	442
c) rozwiązanie	3 783	316
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 825	5 753

Utworzone odpisy aktualizujące dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Wartość dokonanych odpisów została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych lub w kosztach finansowych jeżeli dotyczą odsetek. Zmniejszenie uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych lub w przychodach finansowych jeżeli dotyczą odsetek.

NALEŻNOŚCI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	1 844	23 913
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 613	6 561
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 648	16 411
d) powyżej 1 roku do 5 lat	207	206
e) powyżej 5 lat	0	0
f) należności przeterminowane	15 800	2 150
Należności razem (brutto)	29 112	49 241
g) odpisy aktualizujące należności	3 825	5 753
Należności, razem (netto)	25 287	43 488

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	11 193	334
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 554	907
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 323	217
d) powyżej 1 roku do 5 lat	730	691
e) powyżej 5 lat	0	1
Należności razem (brutto)	15 800	2 150
f) odpisy aktualizujące należności	1 549	1 917
Należności przeterminowane, razem (netto)	14 251	233

13.7.3. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Instrumenty pochodne są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowę gwarancji finansowych. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są według wartości godziwej z zyskami lub stratami ujmowanymi w rachunku zysków i strat (wycena w wartości godziwej przez wynik finansowy). Zgodnie z zasadami MSR 39 instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu są kwalifikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wartość godziwa inwestycji notowanych na regulowanych rynkach wynika z ich bieżącej ceny rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nie notowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte na wykorzystaniu cen uzyskanych w ramach transakcji porównywalnych, jak również poprzez odwołanie się do innych, podobnych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

W odniesieniu do inwestycji portfelowych w akcje spółek niepublicznych Spółka zastosowała wycenę opartą o porównanie sektorowe do wskaźników spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Przyjęty model wyceny wykorzystuje wskaźniki cena/zysk i cena/wartość księgowa. Wartości ustalone w oparciu

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

o przedstawione wskaźniki podlegają zdyskontowaniu z wagi na mniejszą płynność walorów niepublicznych. W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka dokonała weryfikacji założeń przyjętego modelu wyceny w odniesieniu do wag wskaźników oraz dyskonta. Dokonane zmiany nie stanowią zmian zasad (polityki) rachunkowości, a jedynie zmianę wartości szacunkowych. Weryfikacja założeń modelu wyceny aktywów niepublicznych nie spowodowała istotnej korekty wyniku za poprzednie okresy sprawozdawcze.

Posiadane przez Spółkę certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w oparciu o publikowane przez Fundusz notowania certyfikatów inwestycyjnych. Fundusz dokonuje wyceny certyfikatów inwestycyjnych w następujących datach:

- dzień roboczy, na który otworzono księgi rachunkowe Funduszu,
- każdy ostatni dzień roboczy kwartału kalendarzowego,
- dzień przypadający na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Certyfikaty kolejnej emisji,
- dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Funduszu.

DM IDMSA posiada 100% certyfikatów w IDEA Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Portfel Fundusz tworzą:

- akcje notowane na GPW – 30,05%
- akcje nienotowane na GPW – 12,29 %
- obligacje korporacyjne – 54,69%
- pozostałe – 3,35 %

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	31.12.2009	31.12.2008
a) akcje	140 615	95 796
b) dłużne papiery wartościowe	35 713	13 069
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	81 786	61 020
d) warranty	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe, udziały	24 997	7 174
f) inne prawa majątkowe	0	0
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	283 111	177 059

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	31.12.2009	31.12.2008
Wycena na początek okresu	-14 128	32 418
a) zwiększenia (z tytułu)	93 847	95 806
-wyceny instrumentów finansowych	93 847	95 806
b) zmniejszenia (z tytułu)	57 496	160 652
-wyceny instrumentów finansowych	57 496	160 652
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-28 176	-18 300
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	50 399	-14 128

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2009	31.12.2008
a) w walucie polskiej	283 111	177 059
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	283 111	177 059

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2009	31.12.2008
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej	25 382	40 296
a) akcje	25 328	40 296
b) obligacje	54	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej	213 039	125 879
a) akcje	70 596	44 616
b) obligacje	35 659	13 069

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

c) inne - wg grup rodzajowych	106 784	68 194
c1) inne prawa majątkowe	0	0
c2) jednostki uczestnictwa	81 786	61 020
c3) udziały	24 998	7 174
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej	44 690	10 884
a) akcje	44 690	10 884
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, wg wartości godziwej, w tym:	283 111	177 059
- korekty aktualizujące wartość za okres	50 399	-14 128

Wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla wartość godziwą akcji które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań. Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku Spółki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 8.11.

13.7.4. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych to akcje i udziały w podmiotach, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kontrolowania ich polityki finansowej i operacyjnej, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Inwestycje w jednostkach zależnych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład Spółki do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczonej do sprzedaży) ujmują się w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Cenę nabycia stanowi wartość godziwa na dzień wymiany, aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za udziały lub akcje w nabywanej jednostce zależnej powiększona o wszystkie koszty, które można bezpośrednio przypisać nabyciu udziałów lub akcji.

Jednostki zależne Spółki zostały scharakteryzowane w pkt. 2.3. oraz 2.4. skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2009 roku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość inwestycji w jednostkach zależnych wynosiła 407 997 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość ta wynosiła 408 773 tys. zł.

W IV kwartale 2009 roku Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

13.7.5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych to akcje i udziały w podmiotach, na które Spółka wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnym przedsięwzięciem. Zakłada się, że Spółka wywiera znaczący wpływ na jednostkę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio 20% głosów w jednostce, w której dokonała inwestycji, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że tak nie jest. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka wywiera znaczący wpływ uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład Spółki do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczonej do sprzedaży) ujmują się w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Cenę nabycia stanowi wartość godziwa, na dzień wymiany, aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za udziały lub akcje w nabywanej jednostce zależnej powiększona o wszystkie koszty, które można bezpośrednio przypisać nabyciu udziałów lub akcji.

Jednostki stowarzyszone Spółki zostały scharakteryzowane w pkt. 2.5. skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2009 roku.

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 14 981 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość ta wynosiła 10 633 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

W IV kwartale 2009 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w wysokości 449 tys. zł. Wartość rozwiązanych odpisów aktualizujących w IV kwartale 2009 roku wynosi 3 404 tys. zł. Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowane jest w przychodach/kosztach finansowych.

13.7.6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty (chyba, że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową). W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ujemne różnice przejściowe lub straty podatkowe do rozliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2009	31.12.2008
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	33 982	5 346
a) odniesionych na wynik finansowy	33 282	5 346
b) odniesionych na kapitał własny	700	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	10 155	35 452
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tyt. powstania różnic przejściowych	2 926	29 924
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	7 149	4 828
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	453
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	80	247
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	12 671	6 816
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	10 662	6 816
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 615	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	394	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	31 466	33 982
a) odniesionych na wynik finansowy	31 080	33 282
b) odniesionych na kapitał własny	386	700
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

13.7.7. Zobowiązania krótkoterminowe

Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF zobowiązanie ujmuje się w bilansie, jeżeli prawdopodobne jest, że dojdzie do wypływu zasobów zawierających korzyści ekonomiczne na skutek uregulowania przez jednostkę obecnego obowiązku, zaś kwotę konieczną do wywiązania się z obowiązku można wiarygodnie określić. Równocześnie ujmuje się także odnośne aktywa lub koszty.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w wartości godziwej. W przypadku nieistotnych różnic pomiędzy wartością godziwą a kosztem historycznym - w kwocie wymaganej zapłaty.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2009	31.12.2008
1. Wobec klientów	63 176	76 599
2. Wobec jednostek powiązanych	237	852
a) wobec jednostek zależnych	40	609
b) wobec pozostałych	197	243
3. Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
4. Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	560	803
5. Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	759	448
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
b) pozostałe	759	448
6. Wobec izby gospodarczej	13	20
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
8. Kredyty i pożyczki	0	0
a) od jednostek powiązanych	0	0
-od jednostek zależnych	0	0
b) pozostałe	0	0
9. Dłużne papiery wartościowe	57 594	35 275
a) od jednostek powiązanych	3 404	0
b) pozostałe	54 190	35 275
10. Weksłowe	0	0
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 688	1 779
12. Z tytułu wynagrodzeń	1 333	1 320
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
14. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
15. Fundusze specjalne	0	0
16. Pozostałe	55 342	18 918
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	180 702	136 014

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY:	31.12.2009	31.12.2008
a) do 1 miesiąca	88 271	85 025
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 162	23 795
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	70 978	17 083
d) dla których termin wymagalności upłynął	8 291	10 111
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	180 702	136 014

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki zostały przedstawione w pkt. 12.15.10. skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe Spółki zostały przedstawione w pkt. 12.15.12. skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13.7.8. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. Rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31.12.2009	31.12.2008
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	16 185	10 634
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	639	538
a/ długoterminowe	58	77
b/ krótkoterminowe	581	461
3. Pozostałe	4 426	3 195
a/ długoterminowe	0	0
b/ krótkoterminowe	4 426	3 195
Rezerwy na zobowiązania, razem	21 250	14 367

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2009	31.12.2008
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	10 635	8 025
a) odniesionej na wynik finansowy	10 629	7 540
b) odniesionej na kapitał własny	6	485
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	5 575	3 186
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	0	3 186
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	25	577
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	19	98
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6	480
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	16 185	10 634
a) odniesionej na wynik finansowy	16 185	10 628
b) odniesionej na kapitał własny	0	6
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2009	31.12.2008
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu (wg tytułów)	3 195	20 231
- rezerwa na premie pracownicze	1 662	16 525
- pozostałe	1 533	3 706
a) utworzenie (z tytułu)	6 824	3 051
- rezerwa na premie pracownicze	4 200	2 250
- pozostałe	2 624	801
b) wykorzystanie (z tytułu)	4 598	13 216
- rezerwa na premie pracownicze	3 706	12 799
- pozostałe	892	417
c) rozwiązanie (z tytułu)	995	6 871
- rezerwa na premie pracownicze	0	4 314
- pozostałe	995	2 557
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	4 426	3 195
- rezerwa na premie pracownicze	2 156	1 662
- pozostałe	2 270	1 533

W IV kwartale 2009 roku Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji

13.7.9. Kapitały własne

Kapitał zakładowy Spółki został opisany w nocie 8.14 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2009	31.12.2008
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	428 835	429 591
b) utworzony ustawowo	3 636	3 636
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	5 758	5 758
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	4 185	4 185
f) inny	20 977	7 817
Kapitał zapasowy razem	463 391	450 987

W dniu 30 czerwca 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o utworzeniu kapitału rezerwowego na nabycie przez Spółkę akcji własnych w wysokości 54 544 200,00 zł. W dniu 12 listopada 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki DM IDMSA podjęło Uchwałę Nr 6 w sprawie zmiany Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki DM IDMSA z dnia 30 czerwca 2008 roku, i Uchwałę Nr 7 w sprawie utworzenia i użycia kapitału rezerwowego. W następstwie podjętych uchwał kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych został zwiększony o kwotę 100 000 tys. zł.

W dniu 10 lipca 2008 roku Spółka rozpoczęła skup akcji własnych, realizując opisaną wyżej uchwałę z dnia 30 czerwca 2008 roku. Skup akcji własnych zakończył się w dniu 17 grudnia 2009 r., a wartość nabytych w związku z realizacją uchwały akcji własnych wyniosła 20 508 tys. zł.

W związku z nabyciem akcji własnych Spółka dokonała przekwalifikowania kwoty 20 508 tys. zł. z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.

W dniu 25 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o przeznaczeniu na kapitał zapasowy kwoty 24 948 tys. zł stanowiącej niewykorzystany kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych w związku z realizacją uchwały z dnia 30 czerwca 2008 roku.

W dniu 23 grudnia 2009 roku spółka rozpoczęła realizację uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 listopada 2008 roku w sprawie nabycia akcji własnych. W wyniku realizacji uchwały na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość nabytych akcji własnych wyniosła 470 tys. zł.

W związku z nabyciem akcji własnych Spółka dokonała przekwalifikowania kwoty 470 tys. zł. z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

AKCJE WŁASNE	31.12.2009	31.12.2008
a) realizacja uchwały nr 19 WZA z 30 czerwca 2008 roku	-20 508	-7 817
b) realizacja uchwały nr 8 WZA z 12 listopada 2008 roku	-470	0
Akcje własne, razem	-20 978	-7 817

13.7.10. Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	5 753	13 641	2 342	12 191
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	1	1
d) pozostałe	924	3 559	992	4 152
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	6 677	17 200	3 334	16 344

INNE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	220	1 107	252	2 469
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	4 595	10 907	835	7 862
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	230	914	213	757
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	617	2 494	468	2 792
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
g) pozostałe	2 809	8 795	2 173	8 683
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	8 471	24 217	3 941	22 563

13.7.11. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	815	3 634	979	4 173
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	17	80	23	75
d) wynagrodzenia	2 629	19 629	4 390	14 456
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	677	3 067	905	2 688
f) zużycie materiałów i energii	121	356	128	579
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	525	2 343	595	2 028
h) pozostałe koszty rzeczowe	1 306	4 620	2 645	6 868
i) amortyzacja	357	1 495	374	1 526
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	254	302	48	167
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	501	1 349	522	2 836
Koszty działalności podstawowej, razem	7 202	36 875	10 609	35 396

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

13.7.12. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	15	946	0	283
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	662	3 377	364	923
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	28 687	90 837	6 707	95 806
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	0	-6 662	3 403
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	29 364	95 160	409	100 415
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	30 878	64 506	97 364	160 652
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	556	2 233	0	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	31 434	66 739	97 364	160 652
Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	-2 070	28 421	-96 955	-60 237

13.7.13. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w okresie sprawozdawczym

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	10 261	36 863	-150 809	-108 444
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	172 150 506	109 088 428	109 088 428
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,05	0,21	-1,38	-0,99
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,05	0,17	-0,69	-0,50

W dniu 25 stycznia 2008 roku NWZ DM IDMSA podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze oferty publicznej emisji nie mniej niż 32 726 528 i nie więcej niż 109 088 428 akcji serii I o wartości nominalnej 0,10 zł. W dniu 5 września 2008 roku dokonano przydziału wszystkich 109 088 428 akcji serii I objętych prospektem emisyjnym DM IDMSA a dnia 11 września 2008 roku nastąpiła w KDPW S.A. rejestracja 109 088 428 praw do akcji serii I. W dniu 5 czerwca 2009 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 10 908 842,80 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego dokonane zostało w drodze emisji 109 088 428 akcji zwykłych na okaziciela serii I Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Do wyliczenia rozwodnienia przyjęto maksymalną liczbę akcji.

13.7.14. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi zostały opisane w pkt. 12.15.25. skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W IV KWARTALE 2009 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

DOM MAKLERSKI IDM S.A.

1) Zrealizowane projekty

W IV kwartale 2009 roku DM IDMSA przeprowadził:

- 5 niepublicznych ofert akcji o łącznej wartości 79,5 mln zł,
- 21 niepublicznych ofert obligacji (w tym oferty obligacji DM IDMSA) o łącznej wartości 76,7 mln zł,
- wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji dla jednej spółki o zrealizowanej wartości 2,5 mln zł.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego DM IDMSA przeprowadził:

- 8 niepublicznych ofert obligacji o łącznej zrealizowanej wartości 34,4 mln zł,
- niepubliczne oferty obligacji DM IDMSA na łączną kwotę 12,1 mln zł,
- niepubliczną ofertę akcji obejmowanych w wykonaniu praw z warrantów dla jednej spółki, o wartości 68 mln zł.

W IV kwartale 2009 r. DM IDMSA zawarł istotne z punktu widzenia działalności DM IDMSA:

- umowa dotycząca pośrednictwa w zawieraniu umów warrantów subskrypcyjnych, pośrednictwa w przyjmowaniu oświadczeń o objęciu akcji od posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, pośrednictwa w czynnościach zmierzających do dematerializacji i dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym akcji Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 24.11.2009 r.
- umowa o pełnienie funkcji oferującego obligacje (oferta niepubliczna) spółki Rank Progress S.A. z siedzibą w Legnicy z dnia 04.12.2009 r.;
- umowa o prowadzenie ofert prywatnych obligacji spółki HAWA S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 09.12.2009 r.
- umowa o prowadzenie oferty prywatnej obligacji spółki Instalexport S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 18.12.2009 r.

Po zakończeniu IV kwartału 2009 roku DM IDMSA zawarł umowy istotne z punktu widzenia działalności DM IDMSA:

- umowa o pełnienie funkcji oferującego obligacje spółki Work Service S.A. z dnia 07.01.2010 r.;
- umowa o prowadzenie pierwszej publicznej oferty akcji spółki Bowim S.A. z siedzibą w Sosnowcu z dnia 08.01.2010 r.
- umowa o przygotowanie i przeprowadzenie oferty publicznej akcji, przygotowanie projektu dystrybucyjnej części prospektu emisyjnego i wprowadzenie akcji o obrotu giełdowego spółki Rank Progress S.A. z dnia 22.01.2010 r.

W IV kwartale 2009 roku DM IDMSA nie odnotował istotnych niepowodzeń.

ELECTUS S.A.

W ciągu IV kwartału 2009 r. istotne niepowodzenia nie miały miejsca.

Do najważniejszych zdarzeń Spółka może natomiast zaliczyć zdarzenia następujące:

- w dniu 30 października 2009 r. Rada Nadzorcza spółki Electus S.A. uchwałą numer 01/10/2009 odwołała ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu Pana Roberta Szydłowskiego,
- dniu 31 grudnia 2009 r. Electus S.A. zawarł z Work Service Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu umowę sprzedaży udziałów spółki Żak System z siedzibą w Krakowie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejestrowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000145240. Spółka informowała o tym fakcie raportem bieżącym w dniu podpisania umowy. Umowa zawierała szereg warunków rozwiązujących. W związku z ich ziszczeniem umowa ta uległa rozwiązaniu w dniu 21 stycznia 2010 r. W tej sytuacji na dzień 31 grudnia 2009 r. Electus S.A. nadal był w posiadaniu 100% udziałów spółki Żak System Sp. z o.o.

RELPOL 5 SP. Z O.O.

W dniu 2 listopada 2009 roku Relpol 5 Sp. z o.o. zawarł porozumienie z Domem Maklerskim IDMSA, na podstawie którego przeniósł własność 1 989 565 sztuk akcji PIP Instal-Lublin S.A. na DM IDMSA. Zawarcie tego Porozumienia i przeniesienie akcji było realizacją wzajemnych ustaleń zawartych w umowie zawartej w dniu 12 marca 2009 r.

W dniu 18 lutego 2010 r. Relpol 5 Sp. z o.o. sprzedał Domowi Maklerskiemu IDMSA 519.565 szt. akcji Instal-Lublin S.A. w wyniku czego Relpol 5 Sp. z o.o. nie posiada na dzień publikacji niniejszego raportu żadnych akcji Instal-Lublin S.A.

W dniu 4 lutego 2010 roku Relpol 5 Sp. z o.o. sprzedał 550.000 szt. akcji Instal-Lublin S.A.

ŻAK SYSTEM SP. Z O.O.

Zaległe zobowiązania wobec ZUS zostały objęte układem ratalnym realizowanym miesięcznie do dnia 10.12.2010 r. (w miesiącu maju 2009 r. w związku ze sprzedażą wierzytelności Spółki, dokonano spłaty części zobowiązań wobec ZUS i całości zobowiązań wobec Urzędu Skarbowego). Spółka uzyskuje zaświadczenia o nie zaleganiu z zapłatą zobowiązań podatkowych. Pozwoliło jej to na uczestnictwo w przetargach publicznych. Efektem uczestnictwa w przetargach było zawarcie nowych długoterminowych umów na świadczenie usług porządkowych. Spółka w roku 2009 kontynuowała proces dywersyfikacji poprzez zwiększenie udziału sprzedaży do podmiotów spoza sektora służby zdrowia. Wyrazem tych działań było zawarcie umów między innymi z SGH Warszawa, Vector Workplace and Facility Management Limited, Wyższą Szkołą Ekonomii i Informatyki w Krakowie oraz Centralnym Ośrodkiem Sportu w Warszawie.

GEOCLIMA Sp. z o.o.

Ważniejsze zawarte kontrakty:

- dostawa urządzeń dla REFSYSTEM,
- dostawa urządzeń dla JALMAD,
- dostawa urządzeń dla KLIMASTAT,
- dostawa urządzeń dla RZONCA,
- dostawa urządzeń do INWESTKLIMA.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie odnotowały w IV kwartale bieżącego roku istotnych zdarzeń lub niepowodzeń.

15. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA

DM IDMSA

Na osiągnięte w IV kwartale 2009 roku przez DM IDMSA wyniki finansowe wpływ miała sytuacja w obszarze rynku pierwotnego, rynku wtórnego oraz walutowych zwiększona aktywność klientów w obszarze rynków zagranicznych. Na wynik finansowy miała wpływ także aktywność w zakresie działalności brokerskiej, asset management oraz działalność animatora. Istotne znaczenia miała też powoli stabilizująca się na rynkach finansowych sytuacja oraz fakt podjęcia decyzji o zwolnieniach grupowych w zakresie zespołu pracowniczego realizującego projekt tworzenia banku w ramach Grupy Kapitałowej DM IDMSA.

ELECTUS S.A.

Od 1 października 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. spółka Electus S.A. przeprowadziła znaczące inwestycje finansowe. Electus S.A. uznał jako główne inwestycje finansowe - inwestycje związane z działalnością podstawową, których wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych Spółki. Podane wartości są wartościami nominalnymi.

- w dniu 5 października 2009 r., Spółka zawarła z dostawcą sprzętu medycznego do szpitali umowy poręczeń zobowiązań o łącznej wartości 15,6 mln zł. Umową o największej wartości jest umowa poręczenia zobowiązań, w której spółka poręcza za zobowiązania szpitala wobec dostawcy do łącznej kwoty 3,6 mln zł i zobowiązuje się wykonać zobowiązania wobec dostawcy gdyby nie wykonał ich szpital. Od dnia 1 kwietnia 2009 r., czyli od dnia dopuszczenia obligacji emitowanych przez Spółkę do obrotu giełdowego Spółka podpisała z tym kontrahentem umowy o łącznej wartości 24,5 mln zł;
- od dnia 1 kwietnia 2009 r., czyli od dnia dopuszczenia obligacji emitowanych przez Spółkę do dnia 28 października 2009 r. Spółka zawarła z Samodzielnym Publicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej porozumienia w sprawie spłaty zadłużenia o łącznej wartości 11,4 mln zł. Umową o największej wartości jest porozumienie w sprawie spłaty zobowiązań o wartości 6,5 mln zł. Umowa ta jest standardową usługą świadczoną przez Spółkę w ramach jego podstawowej działalności, a jej szczegółowe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu;
- w dniu 5 listopada 2009 r. Spółka zawarła porozumienie w sprawie spłaty zobowiązań z Samodzielnym Publicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej w Pabianicach (dalej: Szpital) oraz Gminą Miejską Pabianice, regulujące wysokość i warunki spłaty wierzytelności Electus S.A. wobec Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Pabianicach przez Szpital oraz Gminę Miejską Pabianice. Strony określiły terminy spłaty wierzytelności w kwocie głównej 19 mln zł. do końca roku 2016. W przedmiotowym porozumieniu określono także warunki i termin zapłaty prowizji, wysokość odsetek bieżących, wartość umorzenia w części odsetkowej, a także określono inne obowiązki stron, w tym w zakresie prowadzonych postępowań egzekucyjnych;
- w dniu 18 grudnia 2009 r. Spółka podpisała ramową umowę zlecenia windykacji należności z jedną z wiodących spółek w zakresie dostawy energii. Umowa określa ramowe warunki współpracy i zasad prowadzenia przez Electus S.A. kompleksowych czynności prawnych i faktycznych mających na celu zabezpieczenie oraz windykację należności zlecienniodawcy wobec jego dłużników. Umowa została podpisana na czas nieoznaczony, a szacowana wartość zleceń z tytułu umowy przekroczy wartość 10% kapitałów Spółki.

RELPOŁ 5 SP. Z O.O.

W prezentowanym okresie nie występowały czynniki czy zdarzenia mające nietypowy charakter, które mogłyby mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe za wyjątkiem zawartego z Domem Maklerskim IDMSA w dniu 2 listopada 2009 r. porozumienia, w wyniku którego Relpol 5 Sp. z o.o. przeniósł własność 1.989.565 szt. akcji Instal-Lublin S.A. na DM IDMSA. Porozumienie to było realizacją zapisu § 1 ust. 5 Umowy kompensacyjnej z dnia 12 marca 2009 roku.

ŻAK STSTEM SP. Z O.O.

Recesja na rynku spowodowała wzrost presji na obniżenie cen usług i przesunięcie kryterium wyboru usługodawcy z jakości na niski poziom ceny. Oferując usługi przy zachowaniu dotychczasowych marż Spółka naraża się na obniżenie skuteczności pozyskiwania nowych usługobiorców. Spółka narażona jest na ryzyko wypowiedzania zawartych umów przez kontrahentów zakładających możliwość pozyskania tańszych wykonawców.

Stale pogarszająca się kondycja służby zdrowia (z tej grupy wywodzi się większość odbiorców świadczonych przez Spółkę usług) doprowadza do zachwiania płynności finansowej poprzez nieterminowe regulowanie należności.

Wzrost płacy minimalnej należy uznać za kolejny czynnik ograniczający konkurencyjność podmiotu.

Obecne zmiany na rynku pracy (wzrost bezrobocia) wpływają na możliwość ograniczenia kosztów wynagrodzeń.

PROFINET S.A.

W okresie IV kwartału 2009 r. nasiliły się negatywne tendencje w zakresie pogorszenia spłacalności pożyczek gotówkowych przez klientów – pożyczkobiorców spółki. Znaczna część klientów spółki przestała obsługiwać swoje zobowiązania, w związku z czym spółka musiała utworzyć rezerwy na należności w wymiarze wyższym niż wcześniej zakładane, co miało istotny wpływ na wyniki finansowe. Istotnym czynnikiem wpływającym na płynność finansową jak i możliwość finansowania nowych pożyczek było pogorszenie spłacalności aktywnych pożyczek – i zwiększenie zaległości w spłacie pożyczek, które są obsługiwane nieregularnie.

GEOCLIMA SP. Z O.O.

Wiele inwestycji zostało odłożonych w czasie ze względu na brak kredytowania. Wyraźnie wzrosła liczba firm składających oferty handlowe/wykonawcze na każdy z tematów.

W pozostałych jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

16. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

DOM MAKLESKI IDMSA

1) Program skupu akcji własnych DM IDM S.A. w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom.

W dniu 8 lipca 2008 roku Zarząd Domu Maklerskiego IDM S.A. realizując uchwałę nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 30 czerwca 2008 roku upoważniającej Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom, na warunkach i w trybie tam określonym, podjął uchwałę przyjmującą "Program skupu akcji własnych Domu Maklerskiego IDM S.A. w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom". Program dotyczy akcji Spółki notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (zwanej dalej „GPW”). O szczegółach Programu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 39/2008 z 8 lipca 2008 roku Skup prowadzony na podstawie art. 4 ust. 1 i 2 rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonującego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (Dz. Urz. WE L 336 z 23.12.2003), rozpoczął się 10 lipca 2008 roku.

W dniu 17 grudnia 2009 r. DM IDMSA zakończył skup akcji własnych realizowany na podstawie uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDMSA powziętej 30 czerwca 2008 r. upoważniającej Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom i uchwały Zarządu Spółki przyjmującej "Program skupu akcji własnych Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom" (zwany dalej: "Programem"). Uchwała Zarządu w przedmiocie przyjęcia Programu skupu została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 39/2008 z dnia 8 lipca 2008 r.

Dane podsumowujące:

- 1) skup akcji własnych prowadzony był w okresie od dnia 10 lipca 2008 r. do dnia 17 grudnia 2009 r.;
- 2) w okresie, o którym mowa w pkt 1) powyżej, DM IDMSA nabył łącznie 10 908 840 (dziesięć milionów dziewięćset osiem tysięcy osiemset czterdzieści) akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100)

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

- każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 1 090 884,00 zł (jeden milion dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset osiemdziesiąt cztery złote 00/100);
- 3) akcje nabyte w ramach Programu skupu stanowiły na dzień zakończenia skupu 4,99 % udziału w kapitale zakładowym DM IDMSA i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA oraz odpowiadały 10 908 840 (dziesięć milionów dziewięćset osiem tysięcy osiemset czterdzieści) głosom na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA.
 - 4) średnia cena za jedną akcję nabywaną w ramach Programu wyniosła 1,88 zł (jeden złoty 88/100). Akcje w liczbie, o której mowa w pkt 1) powyżej zostały nabyte za łączną kwotę 20 508 258,56 zł (dwadzieścia milionów pięćset osiem tysięcy dwieście pięćdziesiąt osiem złotych 56/100).

Wobec powyższego, bezpośredni cel skupu, tj. skupienie liczby akcji założonej w uchwale Walnego Zgromadzenia, został osiągnięty.

2) Skup akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie.

W dniu 23 grudnia 2009 r. DM IDMSA, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 8 z dnia 12 listopada 2008 r., podjętą w sprawie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie, rozpoczął realizację skupu akcji własnych. Zgodnie z treścią upoważnienia wyrażonego w w/w uchwale Walnego Zgromadzenia DM IDMSA, przedmiotem nabycia mogły być akcje Spółki w liczbie nie większej niż 21.817.680 (dwadzieścia jeden milionów osiemset siedemnaście tysięcy sześćset osiemdziesiąt) sztuk akcji własnych Spółki, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.181.768,00 (dwa miliony sto osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem złotych 00/100). Upoważnienie do nabywania akcji własnych zostało udzielone na czas do dnia 31 grudnia 2009 r.

Uruchomienie skupu zostało poprzedzone podjęciem w dniu 22 grudnia 2009 r. przez Radę Nadzorczą Spółki, uchwały o wyrażeniu zgody na uruchomienie przez DM IDMSA skupu akcji własnych zgodnie z upoważnieniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDMSA wyrażonym w uchwale nr 8 z dnia 12 listopada 2008 r. Rada postanowiła, iż skup może zostać przeprowadzony w drodze składania zleceń maklerskich. Rada Nadzorcza DM IDMSA ustaliła jednocześnie, iż w okresie realizowania w/w skupu zarówno członkowie Rady Nadzorczej, jak również członkowie Zarządu DM IDMSA nie będą dokonywać transakcji zbycia akcji DM IDMSA.

Nabyte akcje zostaną zbyte w terminie i na warunkach określonych przez Zarząd.

Dane podsumowujące:

- 1) skup akcji własnych na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie uchwałą nr 8 z dnia 12 listopada 2008 r. prowadzony był w dniach 23 – 31 grudnia 2009 r.;
- 2) w okresie, o którym mowa w pkt 1) powyżej, DM IDMSA nabył łącznie 192 588 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 19 208,80 zł (dziewięćnaście tysięcy dwieście osiem złotych 80/100),
- 3) akcje nabyte na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie, stanowiły na dzień zakończenia skupu 0,088 % udziału w kapitale zakładowym DM IDMSA i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA oraz odpowiadały 192 588 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset osiemdziesiąt osiem) głosom na Walnym Zgromadzeniu DM IDMSA;
- 4) średnia cena za jedną akcję nabywaną na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie wyniosła 2,44 zł (dwa złote 44/100). Akcje w liczbie, o której mowa w pkt 1) powyżej zostały nabyte za łączną kwotę 469 600,26 zł (czterysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset złotych 26/100).

Na dzień przekazania niniejszego raportu do publicznej wiadomości, w wyniku realizacji uchwał Walnego Zgromadzenia, o których mowa w pkt 1 i 2 powyżej, DM IDMSA nabył łącznie 11 101 428 (jedenaście milionów sto jeden tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) akcji własnych stanowiących 5,088 % udziału w kapitale zakładowym oraz odpowiadających 11 101 428 (jedenaście milionów sto jeden tysięcy czterysta dwadzieścia osiem) głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki, z tym, iż DM IDMSA stosownie do treści art. 364 § 2 k.s.h. nie wykonuje praw udziałowych z akcji własnych, a w szczególności prawa głosu.

3) Skup akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za IV kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA zwołane na dzień 25 stycznia 2010 r. podjęło uchwałę nr 4 w przedmiocie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie. Stosownie do treści podjętej uchwały:

- 9) Przedmiotem nabycia mogą być akcje Spółki w pełni pokryte.
- 10) Nabycie akcji własnych może nastąpić w szczególności poprzez:
 - e) składanie zleceń maklerskich,
 - f) zawieranie transakcji pakietowych,
 - g) zawieranie transakcji poza obrotem zorganizowanym,
 - h) ogłoszenie wezwania.
- 11) Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 21.817.680 (dwadzieścia jeden milionów osiemset siedemnaście tysięcy sześćset osiemdziesiąt) sztuk akcji własnych Spółki, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.181.768,00 (dwa miliony sto osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset sześćdziesiąt osiem złotych 00/100).
- 12) Nabywanie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż do 31 grudnia 2011 r.,
- 13) Nabywanie akcji własnych Spółki może następować za cenę nie niższą niż 2,00 zł za jedną akcję i nie wyższą niż 5,00 zł za jedną akcję.
- 14) Na nabycie akcji własnych Spółki przeznacza się kwotę 109.088.400,00 zł (sto dziewięć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy czterysta złotych 00/100), obejmującą oprócz ceny akcji własnych także koszty ich nabycia.
- 15) Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży.
- 16) Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z nabyciem akcji własnych oraz ich ewentualną odsprzedażą. W szczególności w granicach niniejszej uchwały ostateczna liczba, sposób nabywania, cena, termin nabycia akcji oraz warunki ewentualnej odsprzedaży, zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skup akcji własnych na podstawie upoważnienia udzielonego w/w uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2010 r., nie został uruchomiony.

Emisje obligacji

W okresie sprawozdawczym (IV kwartał) Dom Maklerski IDMSA wyemitował obligacje na kwotę 28,5 mln zł., natomiast dokonał wykupu obligacji na kwotę 6,3 mln zł (wartość wraz z odsetkami)

ELECTUS S.A.

W ramach trwającego programu emisji obligacji w Raiffeisen Bank Polska S.A. w IV kwartale bieżącego roku Electus S.A. wyemitował obligacji na 24,04 mln., natomiast spłacił 21,71 mln.

W IV kw. 2009 r. Electus S.A. nie przeprowadził emisji obligacji publicznych.

ELECTUS HIPOTECZNY S.A.

W dniu 13 listopada 2009 r. Spółka wyemitowała 300 obligacji o łącznej wartości nominalnej 300 000,00 zł, oprocentowanie stałe w wysokości 12% w stosunku rocznym. Środki z emisji obligacji przeznaczone zostały na dofinansowanie i restrukturyzację zobowiązań spółki TMB S.A. W dniu 6 listopada 2009 Spółka dokonała nabycia 388 akcji spółki TMB S.A. stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów. Inwestycja dotycząca zakupu akcji TMB S.A. traktowana jest przez Spółkę jako inwestycja krótkoterminowa.

PIP INSTAL-LUBLIN S.A.

Spółka PIP Instal-Lublin S.A., jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym wszelkie informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych dokonywanych przez tego podmiot należy analizować na podstawie opublikowanych przez jednostkę raportów bieżących, okresowych i sprawozdań finansowych.

Żadna z pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie dokonywała w IV kwartale 2009 roku emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych.

17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE.

Żadna z pozostałych jednostek wchodzących w skład grupy Kapitałowej DM IDMSA nie deklarowała, jak również nie wypłacała dywidendy w IV kwartale 2009 roku.

18. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.

ELECTUS S.A.

Istotne zdarzeniem, które wystąpiło po dniu 31 grudnia 2009 r. jest fakt, iż w dniu 10 lutego 2010 r. zawarł z Work Service Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu umowę sprzedaży udziałów spółki Żak System z siedzibą w Krakowie. Na mocy umowy sprzedaży, Electus S.A. dokonał zbycia 160 (słownie: sto sześćdziesiąt) udziałów w spółce Żak System Sp. z o.o., o łącznej wartości nominalnej 1.600.000,00 zł. (słownie: jeden milion sześćset tysięcy złotych) stanowiących 100 % w kapitale zakładowym i głosach w spółce. Udziały zostały zbyte za cenę 8.000.000,00 zł. (słownie: osiem milionów złotych), tj. 50.000,00 zł. (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) za udział. Przejście własności udziałów nastąpiło w dniu zawarcia umowy.

Zawarta Umowa przewiduje również warunek rozwiązujący, który się nie ziścił. W związku z powyższym umowa ma charakter ostateczny.

Ponadto w dniu 10 lutego 2010 r. zostały zawiązane aktem notarialnym dwie Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością o nazwach Electus Project A Sp. z o.o. i Electus Project B. Sp. z o.o.

Głównym przedmiotem działalności obu Spółek ma być działalność inwestycyjna na rynku nieruchomości.

Kapitał zakładowy obu spółek wynosi 5.000,00 zł. (słownie: pięć tysięcy złotych) i dzieli się na pięć równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) za udział.

Udziały, które zostały pokryte wkładem pieniężnym, w obu spółkach objął w całości Electus S.A.

ŻAK SYSTEM SP. Z O.O.

Poza usługami świadczonymi w ramach umów długoterminowych Spółka realizuje kontrakty jednorazowe – są to imprezy organizowane na terenie Ośrodka Sportu w Warszawie, oraz MOSiR Spodek w Katowicach.

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

.....

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu

.....