



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
za III 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	24
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.....	24
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	25
11.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEDNOSTKI ZALEŻNE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	26
12.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEH DOMU MAKLEKSKIEGO IDM S.A. ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2009 ROKU	28
13.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLEKSKIEGO IDM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2009 ROKU	68
14.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W III KWARTALE 2009 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	87
15.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA.....	89
16.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	91
17.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.....	92
18.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPLYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.....	92

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III 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-IX/2009	I-IX/2008	I-IX/2009	I-IX/2008
1	Przychody z działalności podstawowej	93 255	68 287	21 198	19 591
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	54 032	55 009	12 282	15 782
3	Zysk (strata) brutto	51 163	51 116	11 630	14 665
4	Zysk (strata) netto	42 413	41 373	9 641	11 870
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	41 363	41 169	9 402	11 811
6	Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	1 050	204	239	59
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	32 182	-472 322	7 315	-135 507
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 167	-16 653	2 993	-4 778
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 288	142 716	-1 657	40 944
10	Przepływy pieniężne netto razem	38 061	-346 259	8 652	-99 340
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	41 363	41 169	9 402	11 811
12	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	187 918 301	109 088 428	187 918 301	109 088 428
13	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,22	0,38	0,05	0,11
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	0,19	0,19	0,04	0,05

		Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008
15	Aktywa razem	1 013 507	940 999	240 020	225 529
16	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	278 622	278 758	65 984	66 810
17	Zobowiązania wobec Klientów	138 299	126 443	31 850	30 305
18	Zobowiązania długoterminowe	36 314	10 526	8 600	2 523
19	Rezerwy na zobowiązania	26 458	18 614	6 266	4 461
20	Kapitał własny	668 372	631 590	158 284	151 373
21	Kapitał zakładowy	21 818	10 909	5 167	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)	3,06	5,79	0,73	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)	3,06	2,89	0,73	0,69

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

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego

		w tys. PLN I-IX/2009	w tys. PLN I-IX/2008	w tys. EUR I-IX/2009	w tys. EUR I-IX/2008
1	Przychody z działalności maklerskiej	26 269	31 631	5 971	9 075
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	28 403	50 970	6 456	14 623
3	Zysk (strata) brutto	32 348	52 571	7 353	15 082
4	Zysk (strata) netto	26 602	42 365	6 047	12 154
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 853	-473 859	6 786	-135 948
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8 422	-3 552	1 914	-1 019
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-19 498	126 278	-4 432	36 228
8	Przepływy pieniężne netto razem	18 777	-351 133	4 268	-100 738
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	26 602	42 365	6 047	12 154
10	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	187 918 301	109 088 428	187 918 301	109 088 428
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,14	0,39	0,03	0,11
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	0,12	0,19	0,03	0,06

		Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008
14	Aktywa razem	806 700	760 429	191 043	182 252
15	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	152 096	136 014	36 020	32 599
16	Zobowiązania wobec Klientów	96 738	76 599	22 910	18 358
17	Zobowiązania długoterminowe	3 000	0	710	0
18	Rezerwy na zobowiązania	21 352	14 367	5 057	3 443
19	Kapitał własny	629 664	609 392	149 118	146 053
20	Kapitał zakładowy	21 818	10 909	5 167	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)	2,89	5,59	0,68	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)	2,89	2,79	0,68	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 30 września 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 Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego DM IDMSA

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 30 września 2009 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej na przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

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.

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

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 30 września 2009 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

W dniu 30 października 2009 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 01/10/2009 odwołała z pełnionej funkcji Roberta Szydłowskiego - Wiceprezesa Zarządu.

Skład Zarządu na dzień publikacji niniejszego raportu:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 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.

W III kwartale 2009 roku zmienił się skład Rady Nadzorczej - z dniem 1 lipca 2009 roku weszła w życie uchwała nr 7 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 czerwca 2009 r. powołująca w skład Rady Nadzorczej Zdzisława Piekarskiego.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład rady Nadzorczej nie zmienił się w stosunku do dnia 30 września 2009 roku.

Prokura

Uchwałą nr 01/09/2009 z dnia 9 września 2009 roku funkcję Prokurenta powierzono Anecie Ulrych. Na dzień publikacji niniejszego raportu funkcje Prokurentów pełnią następujące osoby:

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

Na dzień 30 września 2009 roku Electus S.A. posiadał 100% udziałów w spółce Żak System Sp. z o.o. Do końca bieżącego roku planowana jest sprzedaż udziałów w Żak System Sp. z o.o.

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 30 września 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

Łukasz Jagiełło został powołany do Zarządu w dniu 14 lipca 2009 roku ze skutkiem na dzień 21 lipca 2009 roku

Rada Nadzorcza

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

W dniu 13 lipca 2009 r. Łukasz Jagiełło złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

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. Do kwietnia 2007 roku Spółka działała pod nazwą Electus Trade Building Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie.

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 i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Mirosław Magda – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

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

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

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 30 września 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.).

W dniu 14 lipca 2009 r. DM IDM S.A. dokonał zbycia 1 187 500 szt. akcji spółki „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. Zawarta transakcja stanowi wykonanie umowy z dnia 5 listopada 2007 roku, w której DM IDMSA zobowiązał się do zbycia, na wezwanie drugiej strony umowy, do 23,75 % akcji w „Gwarant” Agencja Ochrony S.A.

Na dzień 30 września 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 30 września 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Edward Kuczer – Prezes Zarządu,
- Jarosław Żołędowski – Wiceprezes 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 publikacji niniejszego raportu skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Prokurenci

- Tadeusz Berka – Prokurent

Na dzień publikacji niniejszego raportu Pana 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 30 września 2009 roku Relpol 5 Sp. z o.o. posiadał 3 159 130 akcji PIP INSTAL-LUBLIN S.A. co stanowiło 30,09 % udziału w kapitale zakładowym oraz 30,09 % głosów na walnym zgromadzeniu spółki PIP INSTAL-LUBLIN S.A. Więcej informacji na temat posiadanych akcji PIP INSTAL-LUBLIN S.A. podano w pkt. 2.5, w opisie dot. spółki PIP INSTAL-LUBLIN S.A.

Skład Zarządu na dzień 30 września 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 spółki.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2009 roku przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

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

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

Z uwagi na fakt, iż Zarząd Spółki Electus S.A. w IV kwartale 2009 roku zamierza sprzedać posiadane udziały w spółce zależnej Żak System Sp. z o.o. na dzień 30 września 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.

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 30 września 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 30 września 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.

Geoclima 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 Geoclima Sp. z o.o. Na dzień 30 września 2009 roku DM IDMSA posiadał 266 (dwieście sześćdziesiąt sześć) udziałów spółki Geoclima Sp. z o.o., co stanowiło 45,08 % udziału w kapitale zakładowym oraz 45,08 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki Geoclima Sp. z o.o.

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2009 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Przemysław Dornowski – Prezes Zarządu,
- Rafał Naszczyński – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

- Adam Konopka – Przewodniczący RN,
- Rafał Gębicki – Członek RN,
- Dawid Sukacz – Członek RN.

W III kwartale bieżącego roku uległ zmianie skład Rady Nadzorczej, w ten sposób, że w dniu 24 lipca 2009 roku Maciej Sobczyk został odwołany, a w jego miejsce został powołany do składu Rady Nadzorczej Rafał Gębicki.

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 30 września 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.

DM IDMSA posiada 1 128 500 (jeden milion sto dwadzieścia osiem tysięcy pięćset) akcji, co stanowi 27,89% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 30 września 2009 roku skład Zarządu i Rady Nadzorczej spółki przedstawiał się następująco:

Zarząd

- Jan Szczepkowski – Prezes Zarządu,
- Iwona Prędkopowicz – Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

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

- 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.

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 Karmavela, 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 10 496 157,00 zł (dziesięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na 10 496 157 (dziesięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto pięćdziesiąt siedem) akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na dzień 30 września 2009 roku DM IDMSA posiadał 289 719 (dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset dziewiętnaście) akcji PIP INSTAL-LUBLIN S.A., co stanowi 2,76 % udziału w kapitale zakładowym oraz 2,76% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki PIP INSTAL-LUBLIN S.A.

Na dzień 30 września 2009 roku Relpol 5 Sp. z o.o. posiadała 3 159 130 (trzy miliony sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto trzydzieści) akcji PIP INSTAL-LUBLIN S.A. co stanowiło 30,09 % udziału w kapitale zakładowym oraz 30,09 % głosów na walnym zgromadzeniu spółki PIP INSTAL-LUBLIN S.A.

W związku z faktem, iż Grupa Kapitałowa DM IDMSA jest znaczącym inwestorem wobec Instal Lublin S.A. (łącznie udział 32,85%), posiadane przez Spółkę akcje Instal Lublin S.A. ujmowane są jako inwestycje w jednostkach stowarzyszonych zarówno w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej DM IDMSA, jak i w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki DM IDMSA.

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

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 kompensacyjnej zawartej w dniu 12 marca bieżącego roku. W związku z zawarciem porozumienia udział Relpol 5 Sp. z o.o. w kapitale zakładowym PIP Instal-Lublin S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu zmniejszył się do poziomu 11,14 %, natomiast udział DM IDMSA w kapitale zakładowym PIP Instal-Lublin S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu zwiększył się do poziomu 21,71 %.

Na dzień publikacji niniejszego raportu DM IDMSA posiada łącznie z Relpol 5 Sp. z o.o. 3 448 849 (trzy miliony czterysta czterdzieści osiem tysięcy osiemset czterdzieści dziewięć) akcji PIP INSTAL-LUBLIN S.A., co stanowi 32,85 % udziału w kapitale zakładowym oraz 32,85 % głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

W związku z pełnieniem funkcji animatora emitenta na dzień 30 września 2009 roku DM IDMSA posiadał ponadto 2 870 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 posiadał 1 383 akcji PIP Instal Lublin S.A.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2009 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 Stępniewski - Członek RN,
- Adam Stolarz – Członek RN.

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

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 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.

**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 15 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.

Począwszy od roku 2006 DM IDMSA dodał do swych usług segment rynków zagranicznych. Oferta w nowym segmencie podzielona została na dwa profile. Pierwszy profil skierowany jest do klientów korporacyjnych, sama zaś usługa polega na doradztwie i zabezpieczaniu Klienta przed niekorzystnymi skutkami występowania ryzyka rynkowego, co w szczególności widoczne jest w przypadku importerów oraz eksporterów. W ramach współpracy identyfikujemy i mierzymy wielkość ryzyka w Spółce Klienta, oraz przygotowujemy kompleksowy system zabezpieczania przed ryzykiem, włącznie z zawieraniem transakcji oraz z wyceną instrumentów pochodnych. Drugi profil oferty skierowany jest głównie do klientów detalicznych. Dział Rynków Zagranicznych DM IDMSA oferował inwestorom dostęp do rynków zagranicznych za pośrednictwem internetowej platformy Saxo Banku A/S (pośrednictwo), natomiast od dnia 5 lutego 2007 roku uruchomił platformę rynków zagranicznych IDM Trader. 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.

Na dzień 30 września 2009 roku DM IDMSA prowadził 13 596 rachunków papierów wartościowych i rachunki pieniężne Klientów.

Dom Maklerski wykonuje czynności animatora i sponsora emisji. Na dzień 30 września 2009 roku Dom Maklerski na rynku głównym GPW był: animatorem rynku dla 39 spółek i kontraktów terminowych na WIG20, animatorem emitenta dla 39 spółek; na rynku New Connect był animatorem rynku dla trzech spółek oraz pełnił funkcję sponsora emisji dla 21 spółek. Ponadto Dom Maklerski prowadzi działalność w zakresie rynku niepublicznego. Obsługuje i prowadzi depozyt dla 46 spółek na podstawie umów o prowadzenie depozytu (stan na dzień 30 września 2009 roku).

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

DM IDMSA świadczy swoje usługi m.in. poprzez rozwinętą 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 Lubliniec	42-700	Lubliniec	Zwycięstwa 2
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.)

Towarzystwo powstało w październiku 1999 roku jako pierwsze towarzystwo funduszy inwestycyjnych z całkowicie polskim kapitałem. Z dniem 16 stycznia 2007 roku zmianie uległa nazwa Towarzystwa z Górnoląskiego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. na Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Fundusze oferowane przez Idea TFI S.A. kierowane są do Klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych. Na dzień 30 września 2009 roku 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 znajdują 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.

- **IDEA Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty**

W dniu 24 maja 2009 roku 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, co pozwala 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 funduszami, 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 na 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.

Zamknięte Fundusze Inwestycyjne zarządzane przez Idea TFI S.A. :

- GPM Vindexus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Fundusz został utworzony dla firmy GPM Vindexus S.A. i jest funduszem typu sekurytyzacyjnego, który będzie zajmował się głównie obsługą wierzytelności bankowych.
- KFC Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (działa od maja 2008 roku) Fundusz został utworzony dla prywatnego Inwestora i jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych.
- ELECTUS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (działa od maja 2008 roku) Fundusz został utworzony dla prywatnego Inwestora i jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych.
- Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (działa od 26 września 2008 roku) Fundusz został utworzony dla prywatnego Inwestora i jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych.
- Idea 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (działa od 16 grudnia 2008 roku) Fundusz został utworzony dla prywatnego Inwestora i jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych.
- Idea 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (działa od 2 czerwca 2009 roku) Fundusz został utworzony dla prywatnego Inwestora i jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych.
- Idea 4 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (działa od 5 czerwca 2009 roku) We wrześniu bieżącego roku Fundusz zmienił właściciela na prywatnego Inwestora i jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych.

Fundusze inwestycyjne zamknięte utworzone przez Towarzystwo i będące w posiadaniu na dzień 30 września 2009 roku :

- Idea 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 5 czerwca 2009 roku,
- Idea 5 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 5 czerwca 2009 roku,
- Idea 6 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 29 maja 2009 roku,
- Idea 7 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 29 maja 2009 roku,
- Idea 8 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 29 maja 2009 roku,
- Idea 9 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 29 maja 2009 roku,
- Idea 10 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 5 czerwca 2009 roku,
- Idea 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 29 maja 2009 roku,
- Idea 12 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych 5 czerwca 2009 roku.

ELECTUS HIPOTECZNY S.A.

Przedmiot działalności Spółki to 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.

Obecnie Spółka kończy działalność związaną z inwestycjami developerskimi realizowanymi w ramach wcześniejszej działalności prowadzonej pod nazwą Electus Trade Building Sp. z o.o. Spółka analizując rynek, we właściwym czasie (kwiecień 2007 roku) podjęła decyzję o wycofaniu się z tego segmentu działalności.

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.

GEOCLIMA SP. Z O.O.

Zakres prowadzonej działalności przez Spółkę obejmuje zasadniczo:

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

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.

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 3 lipca 2009 roku DM IDMSA zawarł ze spółką ANDREM Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni przy ulicy Janka Wiśniewskiego 13, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 68651, przedwstępną umowę sprzedaży udziałów w Spółce EURO-CYNK GDYNIA Spółka z o.o. z siedzibą w Gdyni, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 103754. W efekcie realizacji postanowień w/w umowy DM IDMSA nabędzie udziały w Spółce stanowiące 80% udziału w kapitale zakładowym Spółki.
- W dniu 14 lipca 2009 roku DM IDM S.A. dokonał zbycia 1 187 500 szt. akcji spółki „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. Zawarta transakcja stanowi wykonanie umowy z dnia 5 listopada 2007 roku, w której DM IDMSA zobowiązał się do zbycia, na wezwanie drugiej strony umowy, do 23,75% akcji w „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. W związku z zawarciem opisanej transakcji udział DM IDMSA w kapitale spółki i ogólnej liczbie głosów zmniejszył się z poziomu 75% do 51,25%. W związku z zawarciem wspomnianej transakcji zmianie uległ również udział DM IDMSA w spółce „Gwarant-Bis” Agencja Ochrony Sp. z o.o., który na dzień przekazania niniejszego raportu wynosi 51,25% (udział pośredni poprzez „Gwarant” Agencja Ochrony S.A.).
- W dniu 15 lipca 2009 roku, DM IDMSA nabył, na podstawie zawartej umowy 59 udziałów w spółce Geoclima Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 141627. W wyniku zawartej transakcji udział DM IDMSA uzyskał 45,07% udziału w kapitale spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.
- W dniu 5 sierpnia 2009 roku DM IDMSA zawarł z dotychczasowymi akcjonariuszami spółki Mex Polska S.A. z siedzibą w Łodzi przy ulicy Piotrkowskiej 60, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000299283, umowę w wykonaniu której DM IDMSA obejmie 20 408 akcji Spółki, które stanowić będą 3,92% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. Do dnia publikacji niniejszego raportu DM IDMSA dokonał wpłaty na objęcie akcji. Ponadto w wykonaniu wyżej wymienionej umowy DM IDMSA nabędzie 61 224 akcji Spółki, które łącznie z akcjami objętymi stanowić będą 15,7% w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. Akcje, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, będą nabywane w transzach, w terminach określonych w umowie inwestycyjnej.
W wykonaniu zawartej umowy akcjonariusze Spółki, podjęli na Walnym Zgromadzeniu Spółki uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na emisję obligacji przeprowadzonej za pośrednictwem DM IDMSA.

Ponadto dotychczasowi akcjonariusze zobowiązali się do podjęcia na Walnym Zgromadzeniu Spółki w terminie nie późniejszym niż 30 września 2010 roku uchwał w przedmiocie dematerializacji akcji Spółki, dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki na rynek regulowany prowadzony przez GPW oraz w przedmiocie ewentualnej emisji nowych akcji Spółki w ramach IPO z wyłączeniem w całości prawa poboru. Powyższe zobowiązanie obejmuje również okoliczność, iż proces IPO zostanie przeprowadzony za pośrednictwem DM IDMSA na podstawie odrębnie zawartej umowy.

- W dniu 24 i 25 sierpnia 2009 roku spółka Relpol 5 Sp. z o.o. zawarła umowę sprzedaży łącznie 820 000 szt. akcji PIP INSTAL-LUBLIN S.A. poza rynkiem regulowanym. W wyniku tej transakcji udział Relpol 5 Sp. z o.o. w kapitale zakładowym oraz w prawach głosu na walnym zgromadzeniu spółki PIP INSTAL-LUBLIN S.A. zmniejszył się do poziomu 30,09 %.
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 szt. akcji PIP Instal-Lublin S.A. na DM IDMSA. Zawarcie tego Porozumienia i przeniesienie akcji było realizacją wzajemnych ustaleń zawartych w Umowie kompensacyjnej zawartej w dniu 12 marca broku W związku z powyższym zawarciem porozumienia udział Relpol 5 Sp. z o.o. w kapitale zakładowym PIP Instal-Lublin S.A. zmniejszył się do poziomu 11,14 %, natomiast udział DM IDMSA w kapitale zakładowym PIP Instal-Lublin S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu zwiększył się do poziomu 21,71 %.
- W dniu 16 września 2009 roku DM IDMSA objął w ramach niepublicznej oferty akcje serii D spółki Bowim S.A. z siedzibą w Sosnowcu pod adresem ul. Niwiecka 1E, 41-200 Sosnowiec, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Katowic - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000001104 za łączną kwotę w wysokości 32 997 000,00 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych).
- W dniu 29 października 2009 roku Dom Maklerski IDMSA sprzedał PIP Instal-Lublin S.A. wszystkie 266 udziałów w spółce Geoclima 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. Wzajemne rozrachunki DM IDMSA oraz PIP Instal-Lublin zostały rozliczone w drodze potrącenia wierzytelności.

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 III 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.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości, w III 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 %

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

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

- **Podwyższenie kapitału zakładowego DM IDMSA**
W związku z rejestracją przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie w dniu 5 czerwca 2009 roku podwyższenia kapitału zakładowego DM IDMSA, zmienił się stan posiadania akcji przez znacznych akcjonariuszy w osobach Pana Marka Falenty, Pana Grzegorza Leszczyńskiego oraz Pana Rafała Abratańskiego. Wyżej wskazani akcjonariusze złożyli stosowne oświadczenia o stanie posiadanych przez nich akcji DM IDMSA po podwyższeniu kapitału zakładowego.
- W dniu 5 czerwca 2009 roku wpłynęło drogą faksową do siedziby DM IDMSA pismo znacznego akcjonariusza DM IDMSA z dnia 3 czerwca 2009 roku o następującej treści: "Działając na podstawie art. 69 ust. 1 i art. 87 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku w związku z art. 88 ust. 2 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.) fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., informują, o osiągnięciu 5% lub mniej ogólnej liczby głosów w spółce DOM MAKLESKI IDM S.A. Data i rodzaj zdarzenia powodującego zmianę udziału, którego dotyczy zawiadomienie: 3 czerwca 2009 roku - sprzedaż papierów wartościowych emitenta. Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału (w tym PDA): 10 921 308. Procentowy udział w kapitale zakładowym spółki: 5,01% Liczba głosów z tych akcji (w tym PDA): 10 921 308. Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów: 5,01%. Liczba akcji posiadanych po zmianie udziału (w tym PDA): 10 876 308. Procentowy udział w kapitale zakładowym spółki: 4,99%. Liczba głosów z tych akcji (w tym PDA): 10 876 308. Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów: 4,99%".
- W dniu 12 czerwca 2009 roku Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA poinformował o tym, iż w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego DM IDMSA, udział akcji własnych DM IDMSA w kapitale zakładowym Spółki uległ zmniejszeniu.
Przed podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, na rachunkach DM IDM S.A. znajdowało się 6 662 134 (słownie: sześć milionów sześćset sześćdziesiąt dwa tysiące sto trzydzieści cztery) sztuk akcji własnych nabytych w ramach realizacji "Programu skupu akcji własnych Domu Maklerskiego IDM S.A. w celu ich zaoferowania kluczowym dla spółki osobom", co stanowiło 6,10% w kapitale zakładowym spółki DM IDM S.A. Akcje te odpowiadały 6 662 134 (słownie: sześciu milionom sześciuset sześćdziesięciu dwóm tysiącom stu trzydziestu czterem) głosom na Walnym Zgromadzeniu DM IDM

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

S.A., co stanowiło 6,10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W dniu 8 czerwca 2009 roku na rachunkach DM IDM S.A. znajdowało się 6 697 134 (słownie: sześć milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sto trzydzieści cztery) sztuk akcji własnych nabytych w ramach realizacji "Programu skupu akcji własnych Domu Maklerskiego IDM S.A. w celu ich zaoferowania kluczowym dla spółki osobom", co stanowiło 3,06% w podwyższonym kapitale zakładowym DM IDM S.A. Akcje te odpowiadały 6 697 134 (sześciu milionom sześciuset dziewięćdziesięciu siedmiu tysiącom stu trzydziestu czterem) głosom na Walnym Zgromadzeniu DM IDM S.A., co stanowiło 3,06% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie Zarząd DM IDMSA przekazał, iż żaden z zależnych od niego podmiotów nie posiada akcji spółki Dom Maklerski IDMSA oraz brak jest osób, o których mowa w art. 87 ust. pkt. 3 lit. c) Ustawy.

- Zmiany w zakresie znacznych pakietów akcji DM IDMSA w III kwartale 2009 roku
W dniu 31 lipca 2009 roku DM IDMSA otrzymał pismo znacznego akcjonariusza DM IDMSA spółki "Inwestycje i Zarządzanie" Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zawiadamiające, iż w dniu 27 lipca 2009 roku w wyniku realizacji transakcji sprzedaży akcji, zmniejszył się jej procentowy udział w kapitale zakładowym oraz na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Dom Maklerski IDMSA. Spółka poinformowała, iż przed zmniejszeniem udziału na rachunkach "Inwestycje i Zarządzanie" Sp. z o.o. znajdowało się 10 968 175 (słownie: dziesięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) sztuk akcji spółki, co stanowiło 5,027% w kapitale zakładowym spółki Dom Maklerski IDMSA. Akcje te odpowiadały 10 968 175 (słownie: dziesięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto siedemdziesiąt pięć) głosom na Walnym Zgromadzeniu spółki Dom Maklerski IDMSA, co stanowiło 5,027% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.
W dniu 27 lipca 2009 roku na rachunkach "Inwestycje i Zarządzanie" Sp. z o.o. znajdowało się 10 771 100 (słownie: dziesięć milionów siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy sto) sztuk akcji spółki, co stanowiło 4,937% w kapitale zakładowym spółki Dom Maklerski IDMSA. Akcje te odpowiadały 10 771 100 (słownie: dziesięć milionów siedemset siedemdziesiąt jeden tysięcy sto) głosom na Walnym Zgromadzeniu spółki Dom Maklerski IDMSA, co stanowiło 4,937% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Ponadto "Inwestycje i Zarządzanie" Sp. z o.o. poinformowało, iż brak jest osób, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c.

6. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEN 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 %

- Henryk Leszczyński na zwykłych sesjach giełdowych, na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniach od 27 maja 2009 roku włącznie do 29 maja 2009 roku włącznie, zawarł transakcje kupna 214 018 (dwieście czternaście tysięcy osiemnaście) praw do akcji serii I, zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM S.A., po średniej cenie 1,40 zł (jeden złoty 40/100) każda.
- Henryk Leszczyński na zwykłych sesjach giełdowych, na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 5 czerwca 2009 roku zawarł transakcje kupna 30 000

(trzydzieści tysięcy) praw do akcji serii I zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, po średniej cenie 1,52 zł (jeden złoty 52/100) każda oraz w dniu 8 czerwca 2009 roku zawarł transakcje kupna 40 000 (czterdzieści tysięcy) praw do akcji serii I zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, po średniej cenie 1,51 zł (jeden złoty 51/100) każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM S.A.

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

- a) postępowań 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 III 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 III 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 30 września 2009 roku wynosiło 160 osób.

ELECTUS S.A.

Zatrudnienie na dzień 30 września 2009 roku wynosiło 44 osoby.

Istotnym zdarzeniem mogącym mieć wpływ na wyniki finansowe spółki była kolejna emisja obligacji w ramach trwającej Publicznej Oferty. Do tej pory w ramach programu spółka uzyskała środki ze sprzedaży 25 767 sztuk obligacji (10 133 sztuk obligacji I serii i 15 634 sztuk obligacji II serii) o wartości 1 000,00 zł za sztukę. Ponadto przewiduje się, że coraz lepsze wyniki finansowe Spółka może osiągnąć poprzez dofinansowanie zewnętrzne.

IDEA TFI S.A.

Zatrudnienie na dzień 30 września 2009 roku wynosiło 17 osób, w tym 14 osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę i 3 osoby na podstawie umów zlecenia.

Spółka nie przewiduje żadnych trudności w realizacji swoich zobowiązań.

ELECTUS HIPOTECZNY S.A.

Zatrudnienie na dzień 30 września 2009 roku wynosiło 7 osób.

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

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

Zatrudnienie na dzień 30 września 2009 roku wynosiło 8 osób, w tym 7 osób na podstawie umowy o pracę oraz 1 osoba na podstawie mianowania.

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.

GWARANT AGENCJA OCHRONY S.A.

Zatrudnienie na dzień 30 września 2009 roku wynosiło 594 osoby, z czego 347 osób to pracownicy niepełnosprawni (w tym 89 osób niepełnosprawnych ze znacznym oraz umiarkowanym stopniem niepełnosprawności).

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 30 września 2009 roku wynosiło 140 osób.

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

Zatrudnienie na dzień 30 września 2009 roku wynosiło 2 osoby.

PROFINET S.A.

Zatrudnienie na dzień 30 września 2009 roku wynosiło 40 osób, w tym 10 osób na podstawie umowy o pracę oraz 30 osób na podstawie umów zlecenia.

Sytuacja kadrowa, majątkowa i finansowa na koniec III kwartału 2009 roku są stabilne, a zarząd nie widzi zagrożeń w realizacji zobowiązań finansowych spółki.

GEOCLIMA SP. Z O.O.

Zatrudnienie na dzień 30 września 2009 roku wynosiło 14 osób.

Sytuacja majątkowo-finansowa jest stabilna, a zarząd nie widzi zagrożeń w realizacji zobowiązań finansowych spółki.

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 MAKLESKI IDMSA

W ocenie Zarządu DM IDMSA na osiągane 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 zaistnienia DM IDMSA na rynku IPO jak i emisji prywatnych, które dotychczas stanowiły - poza portfelem papierów wartościowych - o wyniku Spółki.

Czynnikami 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.

Czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte wyniki niewątpliwie będzie dopływ do Spółki kapitału obrotowego poprzez dalszą realizację programu emisji obligacji w Raiffeisen Bank Polska S.A. i uzyskanie finansowania zewnętrznego poprzez np. kredyt bankowy.

Dalsza emisja publicznych obligacji w ramach Pierwszego Programu Emisji Obligacji będzie wiązała się również z wysokim dokapitalizowaniem spółki.

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

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 planuje emisję obligacji.

W czwartym kwartale bieżącego roku planowane jest zamknięcie inwestycji, które będą miały wpływ na wynik finansowy Spółki. Jednocześnie należy zauważyć, że obecna sytuacja na rynku finansowym i gospodarczym może wpływać na wydłużenie terminów zamknięcia inwestycji co jest związane ze spadkiem zainteresowania inwestycjami w nieruchomości.

„GWARANT” AGENCJA OCHRONY S.A.

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

ŻAK SYSTEM SP. Z O.O.

Zawarte nowe umowy na świadczenie usług porządkowych pozwolą na zwiększenie osiąganych przychodów. Działanie w ramach konsorcjum zwiększy możliwości Spółki w zakresie pozyskania nowego kontraktu strategicznego.

„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 2009 roku to:

- Pogorszenie sytuacji finansowej pożyczkobiorców, związane z ogólną sytuacją ekonomiczną w kraju, 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.
- Wprowadzenie rozwiązań prawnych związanych z upadłością konsumencką – nowa ustawa o upadłości konsumenckiej, określająca w dosyć restrykcyjny sposób przesłanki i warunki możliwości uznania przez sąd osoby fizycznej za niewypłacalną, nie spowodowała w praktyce do tej pory jakiegokolwiek znaczącego wpływu na portfel pożyczkobiorców. Ten czynnik nie jest zauważalnym elementem pogorszenia spłacalności pożyczek gotówkowych. W przyszłości sytuacja może się zmienić, gdyby została dokonana nowelizacja rozwiązań prawnych dotyczących upadłości konsumenckiej.
- Nowe rozwiązania prawne związane z ustawą o kredycie konsumenckim. Pożyczki gotówkowe oferowane przez Profinet S.A. podlegają ustawie o kredycie konsumenckim. W związku z uchwaleniem Dyrektywy Europejskiej, nakładającej na państwa członkowskie dostosowanie do 30 czerwca 2010 roku swoich przepisów dotyczących kredytu konsumenckiego do zapisów tej Dyrektywy, trwają w chwili obecnej prace legislacyjne związane z nowelizacją odpowiedniej ustawy. Dla spółki najistotniejszym elementem tych zmian są plany dotyczące art. 7a ustawy, odnoszącego się do ograniczenia kosztów związanych z zawarciem umowy o kredyt konsumencki do 5% wartości tego kredytu. Obecna propozycja UOKiK jest taka, aby zapis ten w ogóle usunąć z ustawy (żaden kraj członkowski nie ma takich ograniczeń), pozwalając na ustalenie kosztów różnego rodzaju kredytów i pożyczek przez czynniki konkurencji rynkowej. Inne, rozważane alternatywnie rozwiązania – łącznie z zastrzeżeniem zapisów

ustawy w tym względzie – mogłoby spowodować istotne ograniczenie możliwości ustalania akceptowalnych dla spółki warunków spłaty udzielanych pożyczek gotówkowych, co mogłoby istotnie wpłynąć na wyniki finansowe Profinet S.A.

GEOCLIMA SP. Z O.O.

Czynnikami mogącymi mieć wpływ na osiągnięcie w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału wyniki finansowe są wstrzymanie kredytowania inwestycji, jak również wstrzymanie inwestycji ze środków własnych oraz duża ilość wolnych mocy przerobowych na rynku.

12. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEH DOMU MAKLERSKIEGO IDM S.A. ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2009 ROKU DO DNIA 30 WRZEŚNIA 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 30 września 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. 30 września 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 9 listopada 2009 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 30 września 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.

- 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.

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.

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

- 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.

Standardy i Interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE

- Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2009 - Zmiany do MSSF 2009 obejmują 15 zmian do 12 standardów – obowiązujące od 1 stycznia 2010 roku.
- 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 MSSF 2 Płatności w formie akcji – Transakcje płatności w formie akcji w ramach grupy rozliczane w środkach pieniężnych – obowiązujące 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.
- 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.

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. Przestaje 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 Zarząd Spółki Electus S.A. w IV kwartale 2009 roku zamierza sprzedać posiadane udziały w spółce zależnej Żak System Sp. z o.o. na dzień 30 września 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.

Do jednostek stowarzyszonych Grupa nie zalicza spółki ACM Sp. z o.o. Na dzień bilansowy DM IDMSA posiadał 20 % udziału w ACM Sp. z o.o., jednakże nie wywierał na ten podmiot znaczącego wpływu w rozumieniu przepisów MSR 28.

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.

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.

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.

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

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 30.09.2009

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obsługa podmiotów służby zdrowia	wierzycielnościami hipotecznymi	Działalność ochroniarska	Razem
Przychody segmentu ogółem	25 341	5 712	29 270	5 768	3 526	23 639	93 256
Koszty segmentu ogółem	29 442	4 978	10 565	6 210	2 266	23 378	76 839
Wynik segmentu	-4 101	734	18 706	-443	1 260	261	16 416
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	34 164	252	0	0	0	0	34 415
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	133	122	408	118	7	2 412	3 201
Wynik na operacjach finansowych	3 752	5	-6 267	-80	-231	-48	-2 869
Podatek dochodowy	5 872	-38	2 297	0	149	471	8 750
Zysk/strata netto segmentu	28 075	1 150	10 550	-404	887	2 154	42 413
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	28 075	1 150	10 550	-404	887	1 105	41 363
-przypadający na udziały mniejszości	0	0	0	0	0	1 050	1 050
Aktywa i pasywa (Stan na 30.09.2009)							
Aktywa segmentu	735 338	4 860	232 334	2 468	29 876	8 631	1 013 506
Pasywa segmentu	735 338	4 860	232 334	2 468	29 876	8 631	1 013 506

Za okres od 01.01.2008 do 30.09.2008

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obsługa podmiotów służby zdrowia	wierzycielnościami hipotecznymi	Działalność ochroniarska	Razem
Przychody segmentu ogółem	31 131	3 782	31 483	8 637	4 413	21 219	100 665
Koszty segmentu ogółem	24 441	5 381	8 211	8 663	1 576	20 532	68 804
Wynik segmentu	6 690	-1 599	23 272	-26	2 837	687	31 861
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	37 508	399	0	290	0	0	38 196
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	6 125	-44	214	9	20	1 104	7 428
Wynik na operacjach finansowych	2 278	12	-8 021	-67	-242	-23	-6 063
Podatek dochodowy	10 228	107	3 644	43	518	361	14 901
Zysk/strata netto segmentu	42 373	-1 339	11 821	163	2 097	1 406	56 521
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	42 373	-1 339	11 821	163	2 097	1 055	56 171
-przypadający na udziały mniejszości	0	0	0	0	0	351	350
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. Przyjęty model wyceny wykorzystuje wskaźniki cena/zysk i cena/wartość księgowa. Wartości ustalone w oparciu o przedstawione wskaźniki podlegają zdyskontowaniu z wagi na mniejszą płynność walorów niepublicznych. W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała weryfikacji założeń przyjętego modelu wyceny w odniesieniu do wag wskaźników oraz dyskonta. Weryfikacja założeń modelu wyceny aktywów niepublicznych nie spowodowała istotnej korekty wyniku finansowego.

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, poczynwszy 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 wypływu 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 III 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 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12.15.1.	117 836	79 775	119 939
- środki pieniężne klientów		92 498	74 637	101 318
II. Należności krótkoterminowe	12.15.2.	93 739	73 938	72 365
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	12.15.4.	391 572	380 465	490 465
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0	100
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		2 445	0	0
VII. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	12.15.5.	4 591	4 590	6 837
VIII. Zapasy		4 379	5 693	5 813
IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	12.15.6.	25 139	17 310	11 409
X. Należności długoterminowe		0	0	0
XI. Udzielone pożyczki długoterminowe		0	0	0
XII. Wartości niematerialne:	12.15.7.	344 200	345 137	410 796
1. Wartość firmy		282 642	282 642	347 179
XIII. Rzeczowe aktywa trwałe		10 726	12 003	12 339
XIV. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pozostałe długoterminowe aktywa)		18 880	22 088	6 990
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		18 880	22 088	6 990
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
Suma aktywów		1 013 507	940 999	1 137 053
PASYWA				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	12.15.8.	278 622	278 758	302 683
II. Zobowiązania długoterminowe	12.15.9.	36 314	10 526	14 792
III. Rozliczenia międzyokresowe (pozostałe pasywa)		1 544	1 511	1 736
IV. Rezerwy na zobowiązania		26 458	18 614	22 082
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0	0
VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		2 197	0	0
VII. Kapitał własny		668 372	631 590	795 760
1. Kapitał zakładowy	12.15.14.	21 818	10 909	10 909
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-16 610	-7 817	-4 516
4. Kapitał zapasowy	12.15.15.	498 698	469 857	566 556
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	12.15.16.	137 934	265 631	168 623
6. Udziały niekontrolujące		2 237	821	1 019
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-18 031	-2 927	-2 927
8. Zysk (strata) netto		41 363	-102 839	56 171
9. Inne całkowite dochody		963	-1 895	-75
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	-150	0
Suma pasywów		1 013 507	940 999	1 137 053
Pozycje pozabilansowe				
Papiery wartościowe klientów		2 849 988	2 032 232	4 088 011
Wartość księgowa		668 372	631 590	795 760
Liczba akcji w sztukach		218 176 856	109 088 428	109 088 428
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,06	5,79	7,29
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		3,06	2,89	3,65

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III 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 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		35 999	93 255	32 378	100 665
1	Przychody z działalności maklerskiej	12.15.17.	11 838	25 184	8 160	30 872
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	12.15.18.	24 161	68 071	24 218	69 793
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		0	0	0	0
II.	Koszty działalności podstawowej	12.15.19.	27 705	76 839	23 941	68 804
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		8 294	16 416	8 437	31 861
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	12.15.20.	18 389	30 821	11 349	36 989
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.	207	1 277	487	887
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		1 220	2 317	198	320
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		1 508	6 389	2 471	10 148
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		1 173	3 188	466	2 720
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		28 445	54 032	22 476	77 485
XI.	Przychody finansowe	12.15.22.	3 543	13 557	3 686	9 540
XII.	Koszty finansowe	12.15.23.	4 903	16 426	5 856	15 603
XIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (X+XI-XII)		27 085	51 163	20 306	71 422
XIV.	Podatek dochodowy		4 951	8 750	5 158	14 901
	1. Część bieżąca		644	1 649	3 900	6 068
	2. Część odroczone		4 307	7 101	1 258	8 833
XV.	Zysk (strata) netto (XIII-XIV)		22 134	42 413	15 148	56 521
	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		21 461	41 363	15 002	56 171
	-przypadający na udziały niekontrolujące		673	1 050	146	350

1	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		21 461	41 363	15 002	56 171
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	12.15. 24.	218 176 856	187 918 301	109 088 428	109 088 428
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,10	0,22	0,14	0,51
4	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 716 856	218 176 856
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,10	0,19	0,07	0,26

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.		Okres . od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
I.	Zysk (strata) netto	22 134	42 413	15 148	56 521
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym	2 578	2 858	445	-2 184
	- zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 105	3 451	892	-2 624
	- podatek dochodowy dotyczący zysków i strat z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-527	-593	-447	440
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	24 712	45 271	15 593	54 337

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III 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 2009-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	42 413	56 521
II. Korekty razem	-10 231	-528 843
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-1 695	-320
2. Amortyzacja	3 258	3 063
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1	32
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 130	-806
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-4 392	-571
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	4 270	-10 526
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-18 809	-154 648
9. Zmiana stanu zapasów	1 284	-507
10. Zmiana stanu należności	-6 903	15 815
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	2 455	-348 656
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 466	-2 273
13. Podatek dochodowy zapłacony	4 391	-30 692
14. Pozostałe korekty	313	1 246
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	32 182	-472 322
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	27 935	11 459
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	71	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	110	207
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	11 484	11 252
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach podporządkowanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	11 484	11 252
- zbycie instrumentów finansowych	6 280	2 545
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	5 204	8 707
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	16 270	0
II. Wydatki	-14 768	-28 112
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-358	-696
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-518	-765
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-12 791	-26 651
a) w jednostkach powiązanych:	-2 400	-11 120
- jednostce dominującej	0	0
- znaczącym inwestorze	0	0
- jednostkach stowarzyszonych	-2 400	-11 120
- zależnych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-10 391	-15 531
- nabycie instrumentów finansowych	-10 391	-15 531
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Pozostałe wydatki	-1 101	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	13 167	-16 653
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	163 995	393 519
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	18 477	15 702
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	137 960	247 180
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	117 624

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

7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	7 558	13 013
II. Wydatki	-171 283	-250 803
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-18 797	-29 437
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-131 970	-199 270
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-8 794	-4 516
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	-218	-142
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-490	-614
12. Zapłacone odsetki	-4 919	-8 112
13. Pozostałe wydatki	-5 391	-8 477
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 288	142 716
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	38 061	-346 259
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	38 061	-346 259
- 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)	117 836	119 939
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	92 498	101 318

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III 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 2009-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	631 590	628 506	628 506
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	631 590	628 506	628 506
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	10 909	10 909	10 909
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	10 909	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	10 909	0	0
- emisji akcji	10 909	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 818	10 909	10 909
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-7 817	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-8 793	-7 817	-4 516
- nabycie akcji własnych	-8 793	-7 817	-4 516
b) zmniejszenia	0	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-16 610	-7 817	-4 516
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	469 857	477 807	477 807
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	28 841	-7 950	88 749
a) zwiększenia (z tytułu)	137 311	92 170	88 869
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	107 959	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	20 559	84 336	84 336
- przeksięgowanie z kap. rezerw. w związku z nabyciem akcji własnych	8 793	7 817	4 516
- zakwalifikowanie kosztów emisji jako koszty uzyskania przychodu	0	17	17
b) zmniejszenia (z tytułu)	108 470	100 120	120
- pokrycia straty	108 444	0	0
- rozliczenie kosztów emisji	26	73	73
- przeznaczenie kapitału zapasowego na rezerwy	0	100 000	0
- podatek dochodowy	0	47	47
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	498 698	469 857	566 556
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	265 631	0	0
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-127 927	265 631	168 623
a) zwiększenia (z tytułu)	8	274 785	174 785
- podziału wyniku finansowego	0	54 544	54 544
- rozliczenie emisji	8	120 241	120 241
- przeznaczenie kapitału zapasowego na rezerwy	0	100 000	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	127 705	9 154	6 162
- przeksięgowanie na kap. zapas. w związku z nabyciem akcji własnych	8 793	7 817	4 516
- rozliczenie kosztów emisji	44	1 337	1 646
- przeksięgowanie na kap. zakł. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	10 909	0	0
- przeksięgowanie na kap. zapas. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	107 959	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	137 934	265 631	168 623
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	821	482	482
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	1 416	339	537
a) zwiększenia (z tytułu)	1 709	526	725
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	960	526	725
- zbycie udziałów niepozbawiające kontroli	749	0	0
b) zmniejszenia	293	187	188
- podziału zysku z lat ubiegłych	293	187	188
6.2. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	2 237	821	1 019
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-105 916	137 199	137 199
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 860	146 998	146 998
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0

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

b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 860	146 998	146 998
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	20 559	144 375	144 375
- pokrycia straty zyskiem	0	4 249	4 249
- podziału zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	20 559	84 326	84 326
- podziału zysku lat ubiegłych na cele użyteczno społeczne	0	1 256	1 256
- podziału zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	54 544	54 544
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 699	2 623	2 623
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	116 776	9 799	9 799
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	116 776	9 799	9 799
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	108 444	4 249	4 249
- pokrycia straty zyskiem	108 444	4 249	4 249
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 332	5 550	5 550
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 031	-2 927	-2 927
8. Całkowity dochód			
8.1. Zysk netto	41 363	0	56 171
8.2. Strata netto	0	102 839	0
8.3. Odpisy z zysku	0	150	0
8.4. Inne całkowite dochody na początek okresu	-1 895	2 109	2 109
8.4.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	2 858	-4 004	-2 184
a) zwiększenia (z tytułu)	3 451	974	784
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 119	103	289
- rozwiązania rezerwy na podatek odroczony	0	484	495
- zbycie udziałów niepozbawiające kontroli	332	387	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	593	4 978	2 968
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	4 973	2 913
- rezerwa na podatek odroczony	205	5	55
- rozwiązanie aktywa na podatek odroczony	388	0	0
8.4.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	963	-1 895	-75
8.5. Całkowity dochód na koniec okresu	42 326	-104 884	56 096
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	668 372	631 590	795 760
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	668 372	631 590	795 760

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	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) w kasie	371	145	216
b) na rachunkach bankowych	28 035	6 665	15 333
c) inne środki pieniężne	89 426	72 961	104 386
d) inne aktywa pieniężne	4	4	4
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	117 836	79 775	119 939

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) na rachunkach bankowych i w kasie	92 498	74 637	101 318
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0	
c) pozostałe	0	0	
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	92 498	74 637	101 318

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 III kwartał 2009 r. (w tys. zł)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) od klientów, w tym z tytułu:	13 799	20 996	20 329
-odroczonego terminu zapłaty	13 705	19 047	16 535
-należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nie objętych odpisami aktualizującymi należności	0	1 838	1 287
b) od jednostek powiązanych	19	13 856	0
-od jednostek zależnych	0	0	0
-od jednostek współzależnych	0	0	0
-od jednostek stowarzyszonych	19	6 243	0
-od jednostki dominującej	0	0	0
-od znaczącego inwestora	0	0	0
-od pozostałych	0	7 613	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	10 931	7 645	5 687
-z funduszu rozliczeniowego	1 369	1 530	2 353
-należności z funduszu rekompensat	1 272	1 074	1 254
-pozostałe	8 291	5 041	2 080
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 193	342	530
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
h) zaliczki na zakup instrumentów finansowych	38 542	3 205	8 523
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	707	6 791	2 171
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	8	18	15
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	28 540	21 085	35 110
Należności krótkoterminowe, netto	93 739	73 938	72 365
m) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	4 704	6 336	2 391
Należności krótkoterminowe, brutto	98 443	80 274	74 756

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
Stan na początek okresu	6 336	1 410	1 410
a) zwiększenia (z tytułu)	919	5 961	1 692
-utworzenie odpisu aktualizującego	919	5 961	1 692
b) zmniejszenia (z tytułu)	117	558	110
-wykorzystania	117	558	110
c) rozwiązanie	2 434	477	601
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 704	6 336	2 391

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 III kwartał 2009 r. (w tys. zł)

NALEŻNOŚCI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) do 1 miesiąca	55 793	37 625	21 595
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	31 086	19 780	25 156
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 989	16 454	21 807
d) powyżej 1 roku do 5 lat	37	228	22
e) powyżej 5 lat	0	90	0
f) należności przeterminowane	5 538	6 097	6 176
Należności razem (brutto)	98 443	80 274	74 756
g) odpisy aktualizujące należności	4 704	6 336	2 391
Należności, razem (netto)	93 739	73 938	72 365

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) do 1 miesiąca	605	590	720
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 098	1 749	715
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 655	1 238	2 552
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 180	2 519	2 124
e) powyżej 5 lat	0	1	65
Należności przeterminowane razem (brutto)	5 538	6 097	6 176
f) odpisy aktualizujące należności przeterminowane	1 737	2 355	2 391
Należności przeterminowane, razem (netto)	3 801	3 742	3 785

12.15.3. Zabezpieczenia należności

Grupa Kapitałowa zabezpiecza istotne należności. Najczęściej stosowanymi formami zabezpieczeń są: zastaw rejestrowy, hipoteka kaucyjna, weksel. Na dzień 30 września 2009 roku należnościami, w odniesieniu do których ustanowiono zabezpieczenia były głównie należności 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 30.09.2009	Wartość godziwa należności	Rodzaj zabezpieczenia
Wierzytelność od Marka Falenty	45 210	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	3 323	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.

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 Jednostki Dominującej w akcje spółek niepublicznych Grupa 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 o przedstawione wskaźniki podlegają zdyskontowaniu z uwagi na mniejszą płynność walorów niepublicznych. W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa 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 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	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) akcje	81 860	95 834	178 511
b) dłużne papiery wartościowe	20 366	13 068	25 767
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	78 702	64 638	69 316
d) warrant	0	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe, udziały	6 998	7 174	20 087
f) inne prawa majątkowe (m.in. wierzytelności)	203 646	199 751	196 784
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	391 572	380 465	490 465

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
Wycena na początek okresu	-13 729	32 724	32 724
a) zwiększenia (z tytułu)	62 359	95 838	143 397
-wyceny instrumentów finansowych	62 359	95 838	143 397
b) zmniejszenia (z tytułu)	32 666	160 786	117 502
-wyceny instrumentów finansowych	32 666	160 786	117 502
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-29 677	-18 495	5 419
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	45 641	-13 729	53 200

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) w walucie polskiej	391 572	380 465	490 465
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	391 572	380 465	490 465

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej	24 564	40 333	53 501
a) akcje	24 564	40 333	53 501
b) obligacje	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej	325 297	329 248	415 460
a) akcje	15 585	44 617	103 506
b) obligacje	20 366	13 068	25 767
c) inne - wg grup rodzajowych	289 346	271 563	286 187
c1) inne prawa majątkowe (m.in. wierzytelności)	203 646	199 751	196 784
c2) jednostki uczestnictwa	78 702	64 638	69 316
c3) udziały	6 998	7 174	20 087
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej	41 711	10 884	21 504
a) akcje	41 711	10 884	21 504
b) obligacje	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, wg wartości godziwej, w tym:	391 572	380 465	490 465
- wycena instrumentów przeznaczonych do obrotu	45 641	-13 729	53 200

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.

W III kwartale 2009 roku Spółka ustanowiła zastaw rejestrowy na poczet zobowiązania w wysokości 15 000 tys. zł z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, które zostało zaciągnięte po dniu bilansowym. Ustanowione zabezpieczenie wynika z warunków emisji obligacji, wartość instrumentów finansowych stanowiących przedmiot zabezpieczenia została uwzględniona w niniejszej nocie.

12.15.5. Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży

Z uwagi na fakt, iż Zarząd Spółki Electus S.A. w IV kwartale 2009 roku zamierza sprzedać posiadane udziały w spółce zależnej Żak System Sp. z o.o., na dzień 30 września 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 III kwartał 2009 r. (w tys. zł)

Prezentacja instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży:

Aktywa przeznaczone do sprzedaży	30.09.2009
a) środki pieniężne	8
b) należności krótkoterminowe	1 972
c) zapasy	31
d) wartości niematerialne	4
e) rzeczowe aktywa trwałe	100
f) długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	330
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	2 445

Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	30.09.2009
a) zobowiązania krótkoterminowe	2 069
b) rezerwy na zobowiązania	128
Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży, razem	2 197

Rachunek zysków i strat Spółki Żak System Sp. z o.o.	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
I. Przychody z działalności podstawowej	5 815
II. Koszty działalności podstawowej	6 210
III. Wynik z działalności podstawowej (I-II)	-395
IV. Pozostałe przychody operacyjne	213
V. Pozostałe koszty operacyjne	94
VI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V)	-276
VII. Przychody finansowe	3 063
VIII. Koszty finansowe	3 143
IX. Wynik z działalności gospodarczej brutto (VI+VII+VIII)	-357
X. Zysk (strata) brutto	-357
XI. Podatek dochodowy	0
XII. Zysk (strata) netto (IX+X-XI)	-357

Przepływy środków pieniężnych Spółki Żak System Sp. z o.o.	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-233
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37
IV. Przepływy pieniężne netto razem	-270
V. Bilansowa zamiana środków pieniężnych	-270
VI. Środki pieniężne na początek okresu	278
VII. Środki pieniężne na koniec okresu	8

12.15.6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) akcje i udziały	25 139	17 310	11 409
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem	25 139	17 310	11 409

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.

W III kwartale 2009 roku Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących inwestycje w jednostkach stowarzyszonych. Wartość rozwiązanych odpisów aktualizujących w III kwartale 2009 roku wyniosła 910 tys. zł.

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	282 642	282 642	347 179
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	58 540	58 691	59 454
-oprogramowanie komputerowe	641	601	1 429
-znak towarowy	57 899	58 090	58 025
d) inne wartości niematerialne	3 018	3 804	4 088
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	75
Wartości niematerialne, razem	344 200	345 137	410 796

Na dzień 30 września 2009 roku na prezentowaną wartość firmy składają się: wartość firmy z przejęcia kontroli nad Electus S.A. w wysokości 276 605 tys. zł oraz wartość firmy z przejęcia kontroli nad Relpol 5 Sp. z o.o. w wysokości 6 037 tys. zł. Wartość firmy z przejęcia Relpol 5 Sp. z o.o. jest wartością prowizoryczną.

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

W IV kwartale 2009 roku (12 miesięcy od dnia przejścia) dokonana zostanie korekta wartości szacunkowych wynikających z zakończenia początkowego rozliczenia i ustalona rzeczywista wartość firmy. Na dzień 30 września 2009 roku w oparciu o dokonaną ocenę istnienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym terminie użytkowania nie stwierdzono konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości niematerialnych o nieokreślonym terminie użytkowania, w tym wartości firmy. W III kwartale 2009 roku nie tworzą i 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.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
1. Wobec klientów	138 299	126 443	140 366
2. Wobec jednostek powiązanych	81	243	0
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec jednostki dominującej	0	0	0
e) znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec pozostałych	81	243	0
3. Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
a) z tytułu zawartych transakcji	0	0	0
b) pozostałe	0	0	0
4. Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	719	803	442
5. Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	432	448	1 301
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
b) pozostałe	432	448	1 301
6. Wobec izby gospodarczej	17	20	12
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
8. Kredyty i pożyczki	26 004	20 262	13 065
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	26 004	20 262	13 065
9. Dłużne papiery wartościowe	77 977	92 367	124 428
10. Wekslowe	0	0	0
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 605	8 384	7 288
12. Z tytułu wynagrodzeń	2 792	4 448	2 302
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	5	0	0
14. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
15. Fundusze specjalne	0	0	0
16. Pozostałe	28 691	25 340	13 479
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	278 622	278 758	302 683

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) do 1 miesiąca	140 468	121 216	149 917
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	67 643	63 544	77 816
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	69 275	81 168	70 832
d) dla których termin wymagalności upłynął	1 236	12 830	4 118
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	278 622	278 758	302 683

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

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.

Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych

W III kwartale 2009 roku DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości 25 090 tys. zł. Wartość wykupionych w III kwartale bieżącego roku obligacji wyniosła 30 726 tys. zł.

Wartość krótkoterminowych zobowiązań DM IDMSA z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 września 2009 roku wynosiła 33 670 tys. zł. Wartość długoterminowych zobowiązań DM IDMSA z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na dzień 30 września 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	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
1. Kredyty	6 529	10 100	14 344
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	6 529	10 100	14 344
2. Pożyczki	0	0	0
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	0	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	29 372	0	0
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	394	403	425
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	394	403	425
6. Pozostałe	19	23	23
Zobowiązania długoterminowe, razem	36 314	10 526	14 792

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DZIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) powyżej 1 roku do 3 lat	36 303	10 514	14 776
b) powyżej 3 do 5 lat	7	8	8
c) powyżej 5 lat	4	4	8
Zobowiązania długoterminowe, razem	36 314	10 526	14 792

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

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 30 września 2009 roku Spółka posiadała zobowiązania zabezpieczone na jej majątku w wysokości 13 312 tys. zł. Zobowiązania te wynikały z wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Zabezpieczenia ustanowione zostały w formie 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 IDMSA serii ABE i ABK stanowi blokada autonomiczna akcji Spółki Electus S.A. w łącznej ilości 651 000 szt.

Electus S.A.

Na dzień 30 września 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 30 września 2009 roku 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.

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

Na dzień bilansowy wartość powyższych zobowiązań wynosi odpowiednio:

- wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym: 126 tys. zł,
- zobowiązanie wobec Urzędu Miasta Opola z tytułu zakupu gruntu na własność: 23 tys. zł,
- zobowiązania leasingowe: 541 tys. zł.

Electus Hipoteczny S.A.

W I półroczu 2009 roku spółka Electus Hipoteczny S.A. zaciągnęła kredyt w Banku Gospodarstwa Krajowego w wysokości 2 182 tys. zł. z terminem spłaty na 20 stycznia 2012 roku. Zabezpieczenie tego kredytu stanowi hipoteka zwykła w kwocie 2 182 tys. zł na zabezpieczenie kwoty kredytu, hipoteka kaucyjna do kwoty 383 tys. zł na zabezpieczenie odsetek oraz pozostałych kosztów związanych z kredytem, a także weksel własny poręczony przez DM IDMSA. Hipoteki ustanowione na nieruchomości niezabudowanej stanowiącej własność Electus Hipoteczny SA.

SprintAir S.A.

Zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy leasingu samolotów Saab 340 zawartej z Bankowy Leasing Sp. z o.o. stanowi umowa przewłaszczenia i umowa zastawu rejestrowego na samolocie Turbolet L-410 o wartości 700 tys. EUR.

12.15.11. Rezerwy na zobowiązania

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	19 218	14 418	17 873
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	603	656	464
a) długoterminowe	77	77	37
b) krótkoterminowe	526	579	427
3. Pozostałe	6 637	3 540	3 745
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	6 637	3 540	3 745
Rezerwy na zobowiązania, razem	26 458	18 614	22 082

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 wpływu środków pieniężnych tworzy rezerwę w sprawozdaniu finansowym okresie, w którym nastąpiła zmiana prawdopodobieństwa. Wartość zobowiązań warunkowych z tytułu zawartych umów wynosi 14 409 tys. zł i uległa obniżeniu w stosunku do stanu na dzień 30 czerwca 20089 roku o ok. 4 000 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 7 367 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 15 844 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.

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

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.

Electus S.A. w dniu 29 września 2009 roku zagwarantował i zobowiązał się wobec HSC Europe Sp. z o.o. do uregulowania zobowiązań swojej spółki zależnej Żak System Sp. z o.o. W przypadku braku zapłaty przez Żak System Sp. z o.o. kwoty należnej tytułem wykonania przez HSC Europe Sp. z o.o. umowy, Electus S.A. spełni za Żak System Sp. z o.o. jego zobowiązanie w pełnej wysokości, jednak do sumy łącznie nie większej niż 300 tys. zł.

SprintAir S.A.

W spółce SprintAir S.A. występowały następujące udzielone poręczenia, gwarancje i zobowiązania pozabilansowe:

Nazwa firmy	Rodzaj zabezpieczenia	Nr umowy	tytułem
BRE BANK S.A.	Weksle In Blanco	02/303/05/Z/VK	Umowa kredytowa
BRE BANK S.A.	Cesja na umowie z UPS, Bridges Worldwide i PPUP Poczta Polska		Umowa kredyt obrotowy
BRE BANK S.A.	Cesja na umowie z UPS, Bridges Worldwide i PPUP Poczta Polska		Umowa kredyt w rachunku bieżącym
BRE Leasing	3 weksle In blanco do kwoty nie wyższej niż 7.000.000	Umowa leasingu nr SKYEXPRESS/WA/50368/2007	Umowa leasingu samolotu SAAB 340 A SP-KPR
BRE Leasing	Poręczenie weksli dla SprintAir Cargo Sp. z o.o.	Umowa warunkowego przejęcia praw i obowiązków	Umowa leasingu samolotu SAAB SP-KPN
BRE Leasing	Weksle In blanco	Umowa leasingu nr SKYEXPRESS/WA/47918/2007	Umowa leasingu samolotu SAAB SP-KPO
BRE Leasing	3 weksle In blanco	Umowa leasingu nr 73022/2008	Umowa leasingu samolotu SAAB SP-KPH
BRE Leasing	3 weksle In blanco	Umowa leasingu nr 73023/2008	Umowa leasingu samolotu SAAB 087
TOYOTA LEASING	Weksle In blanco	Umowa leasingu nr 37132007	Umowa leasingu samochodu Toyota Yaris WE 1303L
PROLOGIS	Weksle In blanco 26.937,60 Euro 10 016,92 EUR	Gwarancje bankowe	Gwarancje dobrego wykonania umowy najmu powierzchni biurowej nr 02/755/D/PB/06, 02323/KPB09
WARTA SA	Weksle In blanco 636.635,80 PLN	101/CJ/2006 Gwarancja ubezpieczeniowa (dla Poczta Polska)	Gwarancja należytego wykonania kontraktu 02/003/Z/PB/07
WARTA SA	Weksle In blanco 1.200.000,00 PLN	WA/GP/22/2009	Gwarancja wadialna ważna do dnia 19.01.2010
WARTA SA	Weksle in blanco na 11.809.600,00 PLN	Jeszcze nie została podpisana	Gwarancja należytego wykonania kontraktu
SG Equipment Leasing	Weksle In blanco	11939	Umowa leasingu samolotu SAAB 340A SP-KPE
SG Equipment Leasing	Weksle In blanco	11940	Umowa leasingu samolotu SAAB 340A SP-KPF
SG Equipment Leasing	Weksle In blanco	Umowa leasingu nr 19279	Umowa leasingu samolotu SAAB SP-KPU
SG Equipment Leasing	Weksle In blanco	Umowa leasingu nr 20866	Umowa leasingu samolotu Diamond DA-20C1
SG Equipment Leasing	Weksle In blanco	Umowa leasingu nr 20867	Umowa leasingu samolotu Diamond DA-20C1
SG Equipment Leasing	Weksle In blanco	Umowa leasingu nr 19269	Umowa leasingu samolotu

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

			SAAB SP-KPV
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr K2793T	Umowa leasingu samochodu Toyota Avensis WU53152
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr K2834I	Umowa leasingu samochodu Toyota Avensis WU53523
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr K2940K	Umowa leasingu samochodu Toyota Corolla WU53775
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr K3076Q	Umowa leasingu samochodu Renault Kangoo WU55006
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L1034S	Umowa leasingu samochodu Honda Civic WU55830
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L1105L	Umowa leasingu samochodu Renault Master WU55283
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L1033R	Umowa leasingu samochodu Ford Mondeo GHIA WU56724
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L1317P	Umowa leasingu samochodu Renault Kangoo WU56636
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L1316O	Umowa leasingu samochodu Renault Kangoo WU56816
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L1462E	Umowa leasingu samochodu Ford Mondeo GHIA WU58476
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L2772O	Umowa leasingu samochodu Fiat Bravo WU59046
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L2840E	Umowa leasingu samochodu Ford Mondeo WU60512
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L2800Q	Umowa leasingu samochodu Honda CRV WU59551
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L2761D	Umowa leasingu samochodu Renault Kangoo WU59172
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L2877P	Umowa leasingu samochodu Renault Thalia WU59662
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L2878Q	Umowa leasingu samochodu Renault Thalia WU59665
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L2969D	Umowa leasingu samochodu Hyundai Tucson WU 60169
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr 3927Z	Umowa leasingu samochodu Renault Clio WU 60112
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L3946S	Umowa leasingu samochodu Skoda Octavia WU60387
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L2805V	Umowa leasingu samochodu Suzuki Swift WU60879
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L4001V	Umowa leasingu samochodu Kia Sportage WU60584
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L4340W	Umowa leasingu samochodu Renault Thalia WU62213
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L4341X	Umowa leasingu samochodu Renault Kangoo WU62360
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L4342Y	Umowa leasingu samochodu Renault Kangoo WU62212
ORIX	Weksel In blanco	Umowa leasingu nr L4203P	Umowa leasingu samochodu Toyota Yaris WU61739
Bankowy Leasing Sp. z o.o.	Weksel In blanco	Zastaw na samolocie L410 Weksel In blanco Cesja na kontrakcie	Umowa leasingu 2 samolotów SAAB 340A

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

PERTOLOT	Weksel In blanco	Gwarancja bankowa 02084KPA09	Gwarancja zapłaty 02084KPA09 na 180 000,00 zł
GDN Airport Services	Weksel In blanco	Gwarancja bankowa 02734	Gwarancja zapłaty na 35 000,00 zł

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 30 września 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	Liczba akcji na dzień		
	30 września 2009 roku	31 grudnia 2008 roku	30 września 2008 roku
A	1 000 000	1 000 000	1 000 000
B	29 000 000	29 000 000	29 000 000
C	7 500 000	7 500 000	7 500 000
D	12 500 000	12 500 000	12 500 000
E	11 500 000	11 500 000	11 500 000
F	15 000 000	15 000 000	15 000 000
G	14 188 980	14 188 980	14 188 980
H	18 399 448	18 399 448	18 399 448
I	109 088 428	-	-
Razem	218 176 856	109 088 428	109 088 428

Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami DM IDMSA

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.

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

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	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	428 835	429 591	428 575
b) utworzony ustawowo	3 637	3 636	2 550
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	45 431	24 628	126 572
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	4 185	4 185	4 185
f) inny	16 610	7 817	4 674
Kapitał zapasowy razem	498 698	469 857	566 556

12.15.15. Pozostałe kapitały rezerwowe

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	137 934	146 727	50 029
b) kapitał z emisji akcji serii I DM IDMSA	0	118 904	118 594
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	137 934	265 631	168 623

12.15.16. Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z PROWIZJI MAKLERSKIEJ	Okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	3 453	7 888	2 193	9 849
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	910	2 635	924	3 160
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	313	874	948	2 217
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	4 516	5 837	1 356	6 926
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	300	684	238	531
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	426	1 289	357	1 678
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	56	110	446	1 458
l) pozostałe	1 864	5 867	1 698	5 053
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	11 838	25 184	8 160	30 872

12.15.17. Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
a) doradztwo	113	156	186	311
b) zarządzanie funduszami	2 565	5 712	1 126	3 730
c) działalność ochroniarska	8 194	23 639	7 399	21 219
d) obsługa podmiotów służby zdrowia	1 544	5 768	2 949	8 637
e) obrót wierzytelnościami	9 229	29 270	12 287	31 483
f) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	2 516	3 526	271	4 413
Pozostałe przychody z działalności podstawowej, razem	24 161	68 071	24 218	69 793

12.15.18. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
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	999	2 819	836	3 194
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	18	63	52	52
d) wynagrodzenia	16 438	44 582	13 549	37 537
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	1 561	5 888	1 272	4 533
f) zużycie materiałów i energii	810	2 635	1 092	3 258
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	593	2 361	641	2 051
h) pozostałe koszty rzeczowe	4 280	7 806	1 841	6 950
i) amortyzacja	997	3 163	797	2 906
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	153	431	317	665
k) prowizje i inne opłaty	1	3	1 050	1 055
l) pozostałe	1 855	7 088	2 494	6 603
Koszty działalności podstawowej, razem	27 705	76 839	23 941	68 804

12.15.19. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	46	931	247	283
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	2 226	2 724	346	848
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	26 121	62 764	24 721	89 174
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	0	6 492	10 065
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	28 393	66 419	31 806	100 370
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	8 275	33 911	20 457	63 381
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	1 728	1 685	0	0
c) pozostałe	1	2	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	10 004	35 598	20 457	63 381
Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	18 389	30 821	11 349	36 989

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

12.15.20. Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY	Okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
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	207	1 277	487	887
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	207	1 277	487	887
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	207	1 277	487	887

12.15.21. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	880	3 157	22	26
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) pozostałe	880	3 157	22	26
2. Odsetki od lokat i depozytów	1 137	3 364	3 231	8 195
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) pozostałe	1 137	3 364	3 231	8 195
3. Pozostałe odsetki	2	520	249	1 062
4. Dodatnie różnice kursowe	8	18	1	3
a) zrealizowane	0	1	0	1
b) niezrealizowane	8	17	1	2
5. Pozostałe	1 516	6 498	183	254
Przychody finansowe, razem	3 543	13 557	3 686	9 540

12.15.22. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	629	1 761	726	1 814
a) dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) pozostałe	629	1 761	726	1 814
2. Odsetki od obligacji	942	2 989	374	1 673
3. Pozostałe odsetki	104	504	717	4 902
4. Ujemne różnice kursowe	2	32	3	38
a) zrealizowane	0	29	3	37
b) niezrealizowane	2	3	0	1
5. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	636	0	0
6. Pozostałe	3 226	10 504	4 036	7 176
Koszty finansowe, razem	4 903	16 426	5 856	15 603

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 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	21 461	41 363	15 002	56 171
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	187 918 301	109 088 428	109 088 428
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,22	0,14	0,51
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 716 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,10	0,19	0,07	0,26

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 30 września 2009 roku oraz od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 września 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.

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.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	61	55
Prowizje od transakcji	2	0
Zakupy	54	299
Należności	1	1
Zobowiązania	527	157

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

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	412	115
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	0	57
Odsetki od pożyczek otrzymanych	83	0
Odsetki od obligacji	201	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu*	54	0
Należności	10	1
Zobowiązania**	3 086	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.

Electus Hipoteczny Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	2	6
Zakupy	0	0
Należności*	616	1 332
Odsetki od pożyczek	65	87

*w tym pożyczka w kwocie 400 tys. zł. (Umowa pożyczki z dnia 09 października 2007 roku – termin spłaty pożyczki 31 października 2009 roku. Oprocentowanie WIBOR M1 powiększone o 3% w skali roku).

Żak System Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	1	1
Zakupy	0	0
Należności	8	41
Zobowiązania	0	0

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

IDEA TFI Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	589	649
Zakupy	1	51

Należności	88	400
Zobowiązania	0	0

Gwarant Agencja Ochrony SA

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	53	0
Zakupy	0	0

Należności	0	0
Zobowiązania	0	0
Dywidenda	307	0

Relpol-5 Sp. z o.o.*

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Należności*	9 553	0
Udzielone pożyczki wraz z odsetkami**	11	0
Zobowiązania	0	0

* w tym wierzytelności nabyte na mocy Umowy sprzedaży udziałów i wierzytelności z dnia 11 grudnia 2008 roku od BBI Capital NFI SA w wysokości 4 818 tys. zł, wierzytelności wynikające z umowy kompensacyjnej z dnia 12 marca 2009 roku w wysokości 5 372 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego raportu rozrachunki z tytułu zawartej umowy kompensacyjnej zostały rozliczone.

** 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.; oraz umowa pożyczki z dnia 6 sierpnia 2009 roku – termin spłaty pożyczki 31 grudnia 2009 roku, oprocentowanie 6% w skali roku – kwota pożyczki 5 tys. zł.

Profinet Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	198	0
Zakupy	0	0

Należności (w 2008 roku jest to zaliczka na obligacje)	8	200
Zobowiązania	0	0
Odsetki od obligacji	17	3
Odsetki od należności	4	0
Podwyższenie kapitału	0	2 512

Geoclima Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Należności	0	0
Zobowiązania	0	0
Dywidenda	390	0

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

SprintAir SA

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności	0	0
Zobowiązania	0	0
Dywidenda	307	0

PIP Instal Lublin SA

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Przychody finansowe	123	0
Sprzedaż	11	0
Zakupy	0	0
Należności	11	0
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.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	268	639
Należności	0	0
Zobowiązania	81	343

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi

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

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	118	19
Zakupy	236	431
Odsetki –przychody finansowe	139	6
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	1	6
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	35	23
Pożyczki udzielone	1 153	0
Inne należności	463	331
Inne zobowiązania	2 697	255

Electus S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem udzielił na warunkach rynkowych następujących pożyczek jednostkom powiązanym:

- pożyczka w wysokości 150 tys. zł udzielona spółce powiązanej Electus Hipoteczny S.A. w dniu 5 czerwca 2009 roku oprocentowana w wysokości 13% rocznie. Zgodnie z umową pożyczka wraz z odsetkami ma zostać spłacona w dniu 31 grudnia 2009 roku.
- umowa pożyczki z dnia 28 października 2008 roku o wartości 750 tys. zł oprocentowanie 12% rocznie. Zgodnie z umową pożyczka wraz z odsetkami ma zostać spłacona w dniu 30 października 2009 roku
- pożyczka z dnia 29 grudnia 2008 roku w wysokości 150 tys. złotych oprocentowanie 11% rocznie. Zgodnie z umową pożyczka wraz z odsetkami ma zostać spłacona w dniu 30 września 2009 roku.

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

Electus S.A. z Żak System Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	3 068	2 807
Odsetki –przychody finansowe	0	12
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	5	5
Pożyczki udzielone	0	0
Inne należności	0	0
Inne zobowiązania	18	0

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

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 2008 roku
Sprzedaż	8	13
Zakupy	2 732	1 954
Odsetki –przychody finansowe	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	10
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	419	866
Pożyczki udzielone	0	0
Inne należności	0	0

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

(w tys. zł.)	30 września 2009 roku	30 września 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 doszła do skutku i zaliczki została zwrócona.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

(w tys. zł)	01.01.2009- 30.09.2009	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2008- 30.09.2008
Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu	1 120	11 121	10 734
Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej	135	183	135

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. Wynagrodzenia za III kwartał 2008 roku bez uwzględniania wypłaconych premii za rok 2007 kształtowało się na poziomie wynagrodzeń za III kwartał 2009 roku.

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.

Spółka realizuje rozpoczęty dnia 10 lipca 2008 roku „Program skupu akcji własnych Domu Maklerskiego IDM S.A. w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom”. Po dniu bilansowym, tj. w okresie od dnia 1 października 2009 roku do dnia 6 listopada 2009 roku Spółka nabyła 902 640 akcji własnych po średniej cenie nabycia 2,70 zł.

W I półroczu 2009 roku DM IDMSA złożył zapis na 3 045 000 akcji spółki Grupa Stereo S.A. W dniu 1 października 2009 roku sąd rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału spółki Grupa Stereo S.A. Do dnia rejestracji podwyższenia kapitału DM IDMSA posiadał 18,35% udziału w kapitale spółki oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu. W związku z zarejestrowaniem akcji nowej emisji udział DM IDMSA w kapitale spółki uległ zwiększeniu. Na dzień publikacji niniejszego raportu DM IDMSA posiada 40,53 % udziału w kapitale spółki (udział w kapitale odpowiada udziałowi w głosach na Walnym Zgromadzeniu).

W dniu 29 października 2009 roku, w wykonaniu praw z posiadanych warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez PIP Instal-Lublin S.A., DM IDMSA złożył oświadczenie o objęciu 2 254 237 akcji na okaziciela serii G spółki PIP Instal –Lublin S.A. o wartości nominalnej 1 zł każda i cenie emisyjnej 3 zł. każda.

W dniu 29 października 2009 roku DM IDMSA dokonał zbycia wszystkich 266 udziałów spółki Geoclima Sp. z o.o. Udziały zostały nabyte przez PIP Instal-Lublin S.A.

W miesiącu październiku 2009 roku DM IDMSA wyemitował obligacje serii ABH o wartości nominalnej 15 000 tys. zł., które zostały zabezpieczone w formie zastawu rejestrowego na wybranych instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu (akcjach).

W dniu 2 listopada 2009 roku spółki DM IDMSA i Relpol 5 Sp. z o.o. zawarły porozumienie, na podstawie którego Relpol 5 Sp. z o.o. przeniósł własność 1 989 565 sztuk akcji PIP Instal-Lublin S.A. na DM IDMSA. Zawarcie tego Porozumienia i przeniesienie akcji nastąpiło w drodze realizacji wzajemnych ustaleń zawartych w umowie kompensacyjnej z dnia 12 marca 2009 roku. W związku z zawarciem porozumienia udział Relpol 5 Sp. z o.o. w kapitale zakładowym PIP Instal-Lublin S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu obniżył się do poziomu 11,14 %, natomiast udział DM IDMSA w kapitale zakładowym PIP Instal-Lublin S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu wzrósł do poziomu 21,71 % (udział w kapitale odpowiada udziałowi w głosach na Walnym Zgromadzeniu).

ELECTUS S.A.

Po dniu bilansowym w dniu 5 listopada 2009 roku Electus S.A. zawarł kolejne 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 Emitenta wobec Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Pabianicach przez Szpital oraz Gminę Miejską Pabianice. Strony określiły terminy spłaty wierzytelności w kwocie głównej 19 086 tys. 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.

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

W dniu 8 października 2009 roku IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "Spółka"), wpisane do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000196154 (podmiot w 100% zależny od DM IDM S.A.) dokonało objęcia 1 023 (jeden tysiąc dwadzieścia trzy) obligacji serii ABN wyemitowanych przez DM IDM S.A., po cenie emisyjnej 1 000 (jeden tysiąc złotych 00/100) zł każda. Przyczyną objęcia wskazanych obligacji było przyjęcie przez Spółkę propozycji

nabycia obligacji z zamiarem dalszej odsprzedaży nabytych obligacji (podstawa prawna objęcia: przyjęcie przez Spółkę propozycji nabycia DM IDM S.A.). Przedmiotowe obligacje zostały objęte w celu operacyjnym.

W dniu 8 października 2009 roku nastąpiło zbycie przez Spółkę 1 023 (jeden tysiąc dwadzieścia trzy) obligacji serii ABN wyemitowanych przez DM IDM S.A., po cenie 1 000 (jeden tysiąc złotych 00/100) zł każda. Przyczyną zbycia wskazanych obligacji była realizacja celu objęcia przedmiotowych obligacji związana z realizacją zobowiązań wobec osób trzecich (podstawa prawna zbycia: zlecenie sprzedaży na rynku niepublicznym). Przedmiotowe obligacje zostały zbyte w celu operacyjnym.

W dniu 8 października 2009 roku Spółka nabyła 100 (sto) obligacji serii ABF wyemitowanych przez DM IDMSA, po cenie 10 249,32 (dziesięć tysięcy dwieście czterdzieści dziewięć złotych 32/100) zł każda. Przyczyną nabycia wskazanych obligacji była realizacja zobowiązań wobec osób trzecich (podstawa prawna nabycia: zlecenie kupna na rynku niepublicznym). Przedmiotowe obligacje zostały nabyte w celu operacyjnym.

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 III 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. Niespłnienie 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 30 WRZEŚNIA 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.

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 30 września 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 30 września 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. 30 września 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 9 listopada 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.

Zmiany 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 III 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 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13.7.1.	96 283	77 506	113 002
- środki pieniężne klientów		92 498	74 637	101 318
II. Należności krótkoterminowe	13.7.2.	64 401	43 488	39 811
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	13.7.3.	184 438	177 059	282 075
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pozostałe krótkoterminowe aktywa)		0	0	100
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		4 463	4 462	6 709
VII. Inwestycje w jednostkach zależnych	13.7.4.	407 977	408 773	471 495
VIII. Zapasy		0	0	0
IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	13.7.5.	13 684	10 633	11 089
IX. Należności długoterminowe		0	0	0
X. Udzielone pożyczki długoterminowe		0	0	0
XI. Wartości niematerialne, w tym:		604	474	1 162
1. Wartość firmy		0	0	574
XII. Rzeczowe aktywa trwałe		3 211	4 052	4 185
XIII. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pozostałe długoterminowe aktywa)	13.7.6.	31 639	33 982	6 317
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		31 639	33 982	6 317
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
Suma aktywów		806 700	760 429	935 945
PASYWA				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	13.7.7.	152 096	136 014	151 008
II. Zobowiązania długoterminowe		3 000	0	0
III. Rozliczenia międzyokresowe (pozostałe pasywa)		588	656	691
IV. Rezerwy na zobowiązania	13.7.8.	21 352	14 367	19 234
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0	0
VI. Kapitał własny	13.7.9.	629 664	609 392	765 012
1. Kapitał zakładowy		21 818	10 909	10 909
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)		-16 610	-7 817	-4 516
4. Kapitał zapasowy		459 024	450 987	547 685
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		137 934	265 387	168 379
6. Udziały niekontrolujące		0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0	0
8. Zysk (strata) netto		26 602	-108 444	42 365
9. Inne całkowite dochody		896	-1 630	190
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		806 700	760 429	935 945
Pozycje pozabilansowe				
		Stan na 30.09.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 30.09.2008
Papiery wartościowe klientów		2 849 988	2 032 232	3 055 286
Wartość księgowa		629 664	609 392	765 012
Liczba akcji w sztukach		218 176 856	109 088 428	109 088 428
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,89	5,59	7,01
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		2,89	2,79	3,51

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III 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 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
I.	Przychody z działalności kontynuowanej	13.7.10.	12 475	26 269	8 361	31 631
1	Przychody z działalności maklerskiej		4 362	10 523	3 117	13 009
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej		8 113	15 746	5 244	18 622
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/ zmniejszenia -)		0	0	0	0
II.	Koszty działalności podstawowej	13.7.11.	10 786	29 673	8 874	24 787
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		1 689	-3 404	-513	6 844
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	13.7.12.	18 421	30 491	11 047	36 718
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		207	1 277	331	1 127
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0	0
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		316	2 914	1 706	8 141
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		1 048	2 875	130	1 860
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		19 585	28 403	12 441	50 970
XI.	Przychody finansowe		3 270	8 723	3 413	9 012
XII.	Koszty finansowe		1 336	4 778	2 818	7 411
XIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		21 519	32 348	13 036	52 571
XIV.	Podatek dochodowy		3 984	5 746	2 765	10 206
	1. Część bieżąca		82	283	2 488	3 481
	2. Część odroczone		3 902	5 463	277	6 725
XV.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX)		17 535	26 602	10 271	42 365

1	Zysk (strata) netto		17 535	26 602	10 271	42 365
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	187 918 301	109 088 428	109 088 428
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	13.7.13	0,08	0,14	0,09	0,39
4	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 716 856	218 176 856
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,08	0,12	0,05	0,19

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A.		Okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
I.	Zysk (strata) netto	17 535	26 602	10 271	42 365
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym	2 245	2 526	-624	-1 880
	- zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 773	3 119	-771	-2 321
	- podatek dochodowy dotyczący zysków i strat z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-528	-593	147	441
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	19 780	29 128	9 647	40 485

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III 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 2009-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	609 392	612 004	612 004
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	609 392	612 004	612 004
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	10 909	10 909	10 909
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	10 909	0	0
a) zwiększenia	10 909	0	0
- emisji akcji	10 909	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 818	10 909	10 909
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-7 817	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-8 793	-7 817	-4 516
- nabycia akcji własnych	-8 793	-7 817	-4 516
b) zmniejszenia	0	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-16 610	-7 817	-4 516
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	450 987	477 470	477 470
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	8 037	-26 483	70 215
a) zwiększenia (z tytułu)	116 508	73 590	70 288
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	107 715	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	65 756	65 756
- przeksięgowanie z kap. rezerw. w związku z nabyciem akcji własnych	8 793	7 817	4 516
- rozliczenie kosztów emisji	0	17	16
b) zmniejszenia (z tytułu)	108 471	100 073	73
- pokrycia straty	108 444	0	0
- rozliczenie kosztów emisji	27	73	73
- podziału kapitału rezerwowego na zapasowy	0	100 000	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	459 024	450 987	547 685
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	265 387	0	0
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-127 453	265 387	168 379
a) zwiększenia (z tytułu)	8	274 541	174 541
- podziału wyniku finansowego	0	54 544	54 544
- rozliczenie emisji serii I	8	119 997	119 997
- podziału kapitału rezerwowego na zapasowy	0	100 000	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	127 461	9 154	6 162
- - przeksięgowanie na kap.zapas. w związku z nabyciem akcji własnych	8 794	7 817	4 516
- rozliczenie kosztów emisji	45	1 337	1 646
- przeksięg. na kap. zakł. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	10 908	0	0
- przeksięg. na kap.zapas. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	107 714	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	137 934	265 387	168 379
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
6.2. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-108 444	121 555	121 555
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	125 805	125 805
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	125 805	125 805
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	125 805	125 805
- pokrycia straty zyskiem	0	4 250	4 250
- podziału zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	65 756	65 756

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

- podziału zysku lat ubiegłych na cele użyteczno społeczne	0	1 255	1 255
- podziału zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	54 544	54 544
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	108 444	4 250	4 250
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	108 444	4 250	4 250
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	108 444	4 250	4 250
- pokrycia straty zyskiem	108 444	4 250	4 250
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
8. Całkowity dochód			
8.1. Zysk netto	26 602	-108 444	42 365
8.2. Inne całkowite dochody na początek okresu	-1 630	2 070	2 070
8.2.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	2 526	-3 700	-1 880
a) zwiększenia (z tytułu)	3 119	904	784
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 119	31	289
- rozwiązania rezerwy na podatek odroczony odroczony	0	485	495
- aktywo na podatek odroczony	0	388	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	593	4 604	2 664
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	4 598	2 610
- rezerwa na podatek odroczony	204	6	54
- rozwiązanie aktywa na podatek odroczony	389	0	0
8.2.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	896	-1 630	190
8.3. Całkowity dochód na koniec okresu	27 498	-110 074	42 555
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	629 664	609 392	765 012
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	629 664	609 392	765 012

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III 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 2009-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	26 602	42 365
II. Korekty razem	3 251	-516 224
1. Udział w (zyskach) stratach netto jed. podp. wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	1 138	1 152
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1	32
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-376	-2 271
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-4 295	-568
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	5 822	-8 237
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-7 379	-118 237
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	-20 498	-2 218
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21 292	-354 506
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 291	-2 283
14. Podatek dochodowy zapłacony	5 273	-29 230
15. Pozostałe korekty	-18	142
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	29 853	-473 859
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	11 327	11 899
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	125	96
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	11 202	11 803
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	11 202	11 803
- zbycie instrumentów finansowych	4 930	2 544
- dywidendy i udziały w zyskach	1 068	564
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	5 204	8 695
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0	0
4. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-2 905	-15 451
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-305	-151
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-200	-719
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-2 400	-14 581
a) w jednostkach powiązanych:	-2 400	-11 230
- jednostkach stowarzyszonych	-2 400	-11 120
- zależnych	0	-110
b) w pozostałych jednostkach	0	-3 351
- nabycie instrumentów finansowych	0	-3 351
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	8 422	-3 552
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	25 278	218 174
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	5 210	10 000
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	20 068	90 550
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	-44 776	-91 896
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 III kwartał 2009 r. (w tys. zł)

3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-5 210	-19 534
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-27 670	-62 180
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-8 794	-4 516
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	-218	-142
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-2 884	-5 524
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-19 498	126 278
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	18 777	-351 133
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	18 777	-351 133
- 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)	96 283	113 002
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	92 498	101 765

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	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) w kasie	344	89	201
b) na rachunkach bankowych	6 509	4 452	8 411
c) inne środki pieniężne	89 426	72 961	104 386
d) inne aktywa pieniężne	4	4	4
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	96 283	77 506	113 002

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) na rachunkach bankowych i w kasie	92 498	74 637	101 318
b) ułożone w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	92 498	74 637	101 318

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 III 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	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) od klientów, w tym z tytułu:	669	1 379	3 516
-odroczonego terminu zapłaty	669	1 379	1 280
-należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nie objętych odpisami aktualizującymi należności	0	0	0
b) od jednostek powiązanych	10 298	19 870	1 733
-od jednostek zależnych	10 279	6 014	1 733
-od jednostek współzależnych	0	0	0
-od jednostek stowarzyszonych	19	6 243	0
-od jednostki dominującej	0	0	0
-od znaczącego inwestora	0	0	0
-od pozostałych	0	7 613	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	10 931	7 645	5 687
-z funduszu rozliczeniowego	1 369	1 530	2 353
-należności z funduszu rekompensat	1 272	1 074	1 254
-pozostałe	8 290	5 041	2 080
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	
h) zaliczki na zakup instrumentów finansowych	38 542	3 222	8 523
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	7	6 384	1 786
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	3 954	4 988	18 566
Należności krótkoterminowe, netto	64 401	43 488	39 811
m) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	4 386	5 753	1 959
Należności krótkoterminowe, brutto	68 787	49 241	41 770

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
Stan na początek okresu	5 753	907	907
a) zwiększenia (z tytułu)	919	5 604	1 507
- utworzenie odpisu aktualizującego+ fundusz rekompensat	919	5 604	1 507
b) zmniejszenia (z tytułu)	6	442	13
- wykorzystania	6	442	13
c) rozwiązanie	2 280	316	442
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 386	5 753	1 959

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.

NALEŻNOŚCI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) do 1 miesiąca	49 177	23 913	11 987
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 887	6 561	17 644
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	265	16 411	8 755
d) powyżej 1 roku do 5 lat	17	206	0
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) należności przeterminowane	3 441	2 150	3 384
Należności razem (brutto)	68 787	49 241	41 770
g) odpisy aktualizujące należności	4 386	5 753	1 959
Należności, razem (netto)	64 401	43 488	39 811

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) do 1 miesiąca	239	334	589
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	864	907	444
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 632	217	1 776
d) powyżej 1 roku do 5 lat	706	691	510
e) powyżej 5 lat	0	1	65
Należności razem (brutto)	3 441	2 150	3 384
f) odpisy aktualizujące należności	1 561	1 917	1 959
Należności przeterminowane, razem (netto)	1 880	233	1 425

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 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). 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 III 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.

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) akcje	81 753	95 796	178 441
b) dłużne papiery wartościowe	20 189	13 069	18 767
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	75 498	61 020	64 780
d) warranty	0	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe, udziały	6 998	7 174	20 087
f) inne prawa majątkowe	0	0	0
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	184 438	177 059	282 075

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
Wycena na początek okresu	-14 128	32 418	32 418
a) zwiększenia (z tytułu)	61 896	95 806	143 304
-wyceny instrumentów finansowych	61 896	95 806	143 304
b) zmniejszenia (z tytułu)	32 476	160 652	117 392
-wyceny instrumentów finansowych	32 476	160 652	117 392
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-30 089	-18 300	5 419
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	45 381	-14 128	52 911

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) w walucie polskiej	184 438	177 059	282 075
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	184 438	177 059	282 075

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej	24 511	40 296	53 431
a) akcje	24 457	40 296	53 431
b) obligacje	54	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej	118 216	125 879	207 140
a) akcje	15 585	44 616	103 506
b) obligacje	20 135	13 069	18 767
c) inne - wg grup rodzajowych	82 496	68 194	84 867
c1) inne prawa majątkowe	0	0	0
c2) jednostki uczestnictwa	75 498	61 020	64 780
c3) udziały	6 998	7 174	20 087
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej	41 711	10 884	21 504
a) akcje	41 711	10 884	21 504
b) obligacje	0	0	0

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

c) inne - wg grup rodzajowych	0	0	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, wg wartości godziwej, w tym:	184 438	177 059	282 075
- korekty aktualizujące wartość za okres	45 381	-14 128	52 911

Wartość prezentowanych w niniejszej notcie 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 notcie 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 przeznaczone 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 III kwartał 2009 roku.

Na dzień 30 września 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., a na dzień 30 września 2008 roku 471 495 tys. zł.

W półroczu III kwartału 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 przeznaczone 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 III kwartał 2009 roku.

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 września 2009 roku wynosiła 13 684 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość ta wynosiła 10 633 tys. zł, a na dzień 30 września 2008 roku 11 089 tys. zł.

W III kwartale 2009 roku Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Wartość rozwiązyanych odpisów aktualizujących w III kwartale 2009 roku wynosi 910 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 pozostało 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	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	33 982	5 346	5 346
a) odniesionych na wynik finansowy	33 282	5 346	5 346
b) odniesionych na kapitał własny	700	0	0
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	8 499	35 452	7 545
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tyt. powstania różnic przejściowych	2 532	29 924	7 536
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	5 946	4 828	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	453	9
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	21	247	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	10 842	6 816	6 574
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	10 448	6 816	6 574
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	394	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	31 639	33 982	6 317
a) odniesionych na wynik finansowy	31 312	33 282	6 308
b) odniesionych na kapitał własny	327	700	9
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III 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	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
1. Wobec klientów	96 738	76 599	99 840
2. Wobec jednostek powiązanych	608	852	157
a) wobec jednostek zależnych	527	609	157
b) wobec pozostałych	81	243	0
3. Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
4. Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	719	803	442
5. Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	432	448	1 301
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
b) pozostałe	432	448	1 301
6. Wobec izby gospodarczej	17	20	11
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
8. Kredyty i pożyczki	81	0	0
a) od jednostek powiązanych	81	0	0
-od jednostek zależnych	81	0	0
b) pozostałe	0	0	0
9. Dłużne papiery wartościowe	33 672	35 275	37 185
a) od jednostek powiązanych	3 005	0	0
b) pozostałe	30 667	35 275	37 185
10. Wekslowe	0	0	0
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	975	1 779	2 113
12. Z tytułu wynagrodzeń	665	1 320	203
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
14. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
15. Fundusze specjalne	0	0	0
16. Pozostałe	18 189	18 918	9 756
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	152 096	136 014	151 008

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) do 1 miesiąca	103 278	85 025	110 144
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 723	23 795	36 140
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	27 859	17 083	2 506
d) dla których termin wymagalności upłynął	1 236	10 111	2 218
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	152 096	136 014	151 008

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	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	14 332	10 634	15 281
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	604	538	414
a/ długoterminowe	77	77	37
b/ krótkoterminowe	527	461	377
3. Pozostałe	6 416	3 195	3 539
a/ długoterminowe	0	0	0
b/ krótkoterminowe	6 416	3 195	3 539
Rezerwy na zobowiązania, razem	21 352	14 367	19 234

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	10 635	8 025	8 025
a) odniesionej na wynik finansowy	10 629	7 540	7 540
b) odniesionej na kapitał własny	6	485	485
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	3 697	3 187	7 731
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3 493	3 187	7 731
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	204	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	577	475
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	98	43
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	479	432
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	14 332	10 635	15 281
a) odniesionej na wynik finansowy	14 122	10 629	15 228
b) odniesionej na kapitał własny	210	6	53
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

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

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu (wg tytułów)	3 195	20 231	20 231
- rezerwa na premie pracownicze	1 662	16 525	16 525
- pozostałe	1 533	3 706	3 706
a) utworzenie (z tytułu)	6 257	3 051	2 255
- rezerwa na premie pracownicze	4 200	2 250	1 600
- pozostałe	2 057	801	655
b) wykorzystanie (z tytułu)	3 003	13 216	12 262
- rezerwa na premie pracownicze	2 013	12 799	11 967
- pozostałe	990	417	295
c) rozwiązanie (z tytułu)	33	6 871	6 685
- rezerwa na premie pracownicze	0	4 314	4 314
- pozostałe	33	2 557	2 371
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	6 416	3 195	3 539
- rezerwa na premie pracownicze	3 849	1 662	1 844
- pozostałe	2 567	1 533	1 695

W I półroczu 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	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	428 835	429 591	428 575
b) utworzony ustawowo	3 636	3 636	2 550
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	5 758	5 758	107 702
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	4 185	4 185	4 185
f) inny	16 610	7 817	4 673
Kapitał zapasowy razem	459 024	450 987	547 685

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 rezerwowo 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. Wartość nabytych do dnia 30 września 2009 roku akcji własnych wyniosła 16 610 tys. zł. W związku z nabyciem akcji własnych Spółka dokonała przekwalifikowania kwoty 16 610 tys. zł. z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy. Na dzień 30 września 2009 roku kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych Spółki wynosił 137 934 tys. zł.

AKCJE WŁASNE	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008
a) realizacja uchwały nr 19 WZA z 30 czerwca 2008 roku	-16 610	-7 817	-4 516
b) realizacja uchwały nr 8 WZA z 12 listopada 2008 roku	0	0	0
Akcje własne, razem	-16 610	-7 817	-4 516

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

13.7.10. Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z PROWIZJI MAKLESKIEJ	Okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	3 452	7 888	2 193	9 849
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) pozostałe	910	2 635	924	3 160
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	4 362	10 523	3 117	13 009

INNE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	320	887	948	2 217
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	4 839	6 312	1 356	7 027
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	300	684	244	544
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	725	1 877	554	2 324
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	1 929	5 986	2 142	6 510
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	8 113	15 746	5 244	18 622

13.7.11. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
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	999	2 819	836	3 194
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	18	63	52	52
d) wynagrodzenia	6 965	17 000	3 801	10 066
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	457	2 390	398	1 783
f) zużycie materiałów i energii	67	235	129	451
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	515	1 818	475	1 433
h) pozostałe koszty rzeczowe	1 149	3 314	1 767	4 223
i) amortyzacja	367	1 138	374	1 152
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	9	48	67	119
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	240	848	975	2 314
Koszty działalności podstawowej, razem	10 786	29 673	8 874	24 787

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej za III 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 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	46	931	247	283
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	2 217	2 715	57	559
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	25 969	62 150	24 691	89 099
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	0	6 492	10 065
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	28 232	65 796	31 487	100 006
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	8 084	33 628	20 440	63 288
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	1 727	1 677	0	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	9 811	35 305	20 440	63 288
Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	18 421	30 491	11 047	36 718

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 2009-07-01 do 2009-09-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-09-30	Okres od 2008-07-01 do 2008-09-30	Okres od 2008-01-01 do 2008-09-30
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	17 535	26 602	10 271	42 365
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	187 918 301	109 088 428	109 088 428
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,14	0,09	0,39
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 716 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	0,12	0,05	0,19

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 III KWARTALE 2009 ROKU WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

DOM MAKLERSKI IDM S.A.

Zrealizowane projekty

W III kwartale 2009 roku DM IDMSA przeprowadził:

- 1 ofertę publiczną obligacji o wartości 15,6 mln zł,
- 2 oferty niepubliczne akcji o łącznej wartości 43 mln zł,
- 25 ofert niepublicznych obligacji (w tym 8 ofert obligacji DM IDMSA) o łącznej wartości 97,5 mln zł.

W dniu 14 sierpnia 2009 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Bowim Spółka Akcyjna z siedzibą w Sosnowcu (zwana dalej: "Spółką") pod adresem ul. Niwecka 1E, 41-200, Sosnowiec, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Katowic – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000001104 oraz dotychczasowymi akcjonariuszami Spółki umowę inwestycyjną (zwaną dalej "Umową inwestycyjną"). W ramach Umowy inwestycyjnej Spółka i DM IDMSA, w celu potwierdzenia braku jakichkolwiek wzajemnych roszczeń pomiędzy DM IDMSA a Spółką, wynikających lub mogących wyniknąć z dotychczasowych umów, złożyły stosowne oświadczenia o wzajemnym zrzeczeniu się roszczeń. Ponadto pomiędzy Spółką i DM IDMSA została zawarta umowa o przeprowadzenie prywatnej oferty akcji Spółki o wartości ok. 33 mln zł, mającej charakter Pre – IPO. Akcje nowej emisji objął DM IDMSA. Zgodnie z treścią Umowy inwestycyjnej na II kwartał 2010 r. planowane jest przeprowadzenie pierwszej publicznej emisji akcji Spółki. Proces upublicznienia Spółki przeprowadzi DM IDMSA.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego DM IDMSA:

dokonał transakcji zakupu 100% udziałów Electro World Polska Sp. z o.o. Dom Maklerski IDM S.A. zakupił 1 września 100% udziałów spółki Electro World Polska Sp. z o.o. od brytyjskiej firmy DSG Overseas Investments Ltd z siedzibą w Hemel Hempstead. Celem transakcji jest późniejsza odsprzedaż tych udziałów firmie Mix Electronics S.A. Przejście prawa własności udziałów na Mix Electronics S.A. nastąpi w chwili uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji spółek Mix Electronics S.A. oraz Electro World Polska Sp. z o.o.

Po zakończeniu III kwartału 2009 roku DM IDMSA zawarł umowy istotne z punktu widzenia działalności DM IDMSA, których przedmiotem jest:

- przeprowadzenie oferty niepublicznej akcji spółki Hawe S.A.;
- przeprowadzenie oferty niepublicznej akcji spółki Bowim S.A.;
- subemisja akcji spółki Bowim S.A. (w ramach oferty prywatnej)

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

ELECTUS S.A.

W ciągu trzeciego kwartału bieżącego roku istotne niepowodzenia nie miały miejsca. Do najważniejszych zdarzeń Spółka może natomiast zaliczyć zdarzenia następujące:

- a) Emisja II serii obligacji publicznych emitowanych w ramach Pierwszego Programu Emisji Obligacji Electus S.A. Subskrypcja obligacji serii ELEK0911 rozpoczęła się w dniu 10 września 2009 roku, a zakończyła w dniu 18 września 2009 roku. W ramach subskrypcji oferowanych było 80 000 sztuk obligacji. Zarząd Electus S.A. przydzielił 21 podmiotom 15 634 sztuk obligacji. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wyniosła 15,6 mln zł. Zarząd zdecydował, iż marża będzie miała wartość 7%. Oprocentowanie obligacji II serii w pierwszym okresie odsetkowym wynosi 11,18 %. Obligacje spółki obejmowane są po cenie emisyjnej 1 000,00 zł.

Obligacje spółki Electu S.A. od dnia 30 września 2009 roku notowane są na rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - Catalyst. Środki pozyskane z emisji obligacji publicznych Spółka wykorzystuje na statutową działalność, czyli restrukturyzację finansową placówek służby zdrowia. Ponadto środki te niewątpliwie przyczynią się do pozyskania większej liczby nowych kontrahentów (sfinansowanie nowych kontraktów), dalszego rozwoju usług finansowych w restrukturyzacji służby zdrowia (szansą na nowe produkty i ich rozwój jest konieczność dostosowania Zespołów Opieki Zdrowotnej do wymogów unijnych), wdrożenie nowych produktów dla kontrahentów jednostek służby zdrowia.

- b) W dniu 4 sierpnia 2009 roku agencja ratingowa Fitch Ratings przyznała spółce Electus S.A. ratingi nadane na zlecenie Emitenta na następujących poziomach:
- krótkoterminowy rating podmiotu w walucie obcej i walucie krajowej (IDRs) na poziomie "B" (pojedyncze B);
 - długoterminowy rating krajowy na poziomie "B+ (pol)" (pojedyncze B z plusem); perspektywa negatywna;
 - krótkoterminowy rating krajowy na poziomie "B (pol)" (pojedyncze B);
 - długoterminowy rating podmiotu w walucie obcej (IDR) na poziomie "B-" (pojedyncze B z minusem); perspektywa negatywna;
 - długoterminowy rating podmiotu w walucie krajowej (IDR) na poziomie "B-" (pojedyncze B z minusem); perspektywa negatywna.

Niezabezpieczone obligacje ze statusem nadrzędnym (senior) emitowane w ramach programu o wartości do 100 mln PLN: oczekiwany rating długoterminowy "B-", długoterminowy rating krajowy "B+ (pol)" i rating odzyskania należności (Recovery Rating) "RR4".

Zdaniem Fitch ratingi odzwierciedlają terminowe regulowanie zobowiązań finansowych w przeszłości, satysfakcjonującą rentowność na przestrzeni ostatnich czterech lat oraz doświadczenie Spółki na niszowym rynku, jakim jest obrót wierzytelnościami służby zdrowia. Przyznany rating podmiotu i rating krajowy odzwierciedlają również relatywnie wąską skalę działalności Spółki, wysokie ryzyko płynności i refinansowania wynikające z krótkoterminowego charakteru zewnętrznych źródeł finansowania i potencjalnie wysokie ryzyko kredytowe i płynnościowe związane z ekspozycjami zabezpieczonymi nieruchomościami.

Negatywna perspektywa odzwierciedla presję na rentowność głównej linii biznesowej Spółki, wynikającą z rosnących kosztów finansowania oraz obawy dotyczące potencjalnego ryzyka związanego ze sprawami sądowymi nie związanymi z podstawową działalnością Electus S.A.

Definicje ratingów Fitch i zasady wykorzystania tych ratingów są dostępne na stronie agencji pod adresem www.fitchratings.com.

- c) W dniu 10 września 2009 roku, agencja ratingowa Fitch Ratings nadała emisji obligacji spółki Electus S.A. na kwotę 80 milionów PLN ostateczne ratingi na następujących poziomach:
- rating długoterminowy w walucie krajowej "B-" (pojedyncze „B” z minusem),
 - rating na skali krajowej „B+ (pol)” (pojedyncze „B” z plusem),
 - rating odzyskania należności (Recovery Rating) „RR4”.

Emisja odbywa się w ramach Pierwszego Programu Emisji Obligacji Electus S.A na kwotę 100 milionów PLN, któremu również nadano ostateczny rating długoterminowy w walucie krajowej "B-" (pojedyncze "B" z minusem), rating na skali krajowej "B+"(pol) (pojedyncze "B" z plusem). Emitowane obligacje zapadają we wrześniu 2011. Obligacje są niezabezpieczone i mają status nadrzędny.

RELPOŁ 5 SP. Z O.O.

W dniu 24 i 25 sierpnia 2009 spółka Relpol 5 Sp. z o.o. zawarła poza rynkiem regulowanym umowy sprzedaży łącznie 820 000 sztuk akcji PIP INSTAL-LUBLIN uzyskując korzystną cenę sprzedaży powyżej kursu rynkowego.

ŻAK SYSTEM SP. Z O.O.

Spółka pozyskała partnera w ramach umowy konsorcjum (Dozorbud Sp. z o.o.), w celu uczestnictwa w przetargu publicznym na kompleksowe utrzymanie czystości na 21 stacjach metra warszawskiego wraz z obsługą sanitariatów publicznych.

Obecnie toczy się procedura odwoławcza w związku z unieważnieniem przetargu. Samodzielny udział w wskazanym przetargu publicznym jest niemożliwy z uwagi na niewystarczający potencjał posiadany przez Spółkę.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie odnotowały w III 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 III 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. Istotne znaczenie ma także fakt podjęcia decyzji o zwolnieniach grupowych w zakresie zespołu pracowniczego realizującego projekt tworzenia banku w ramach Grupy Kapitałowej DM IDMSA. W związku z podjętą decyzją Spółka dokonała oszacowania stosownych rezerw.

ELECTUS S.A.

Od 1 lipca 2009 roku do 30 września 2009 roku 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.

- a) Porozumienie w sprawie warunków spłaty zobowiązań zawarte z Samodzielnym Publicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej w Pabianicach. Porozumienie dotyczy zobowiązań o łącznej wartości 21,9 mln zł na dzień 27 stycznia 2009 roku. Zgodnie z zawartym porozumieniem SPZOZ w Pabianicach zobowiązał się do spłaty:
 - kwoty 6,3 mln zł wraz z odsetkami w 11 miesięcznych ratach do dnia 30 listopada 2009 roku;
 - kwoty 13 mln zł wraz z odsetkami w 13 miesięcznych ratach począwszy od dnia 30 grudnia 2009 roku do dnia 30 grudnia 2010 roku

W przypadku terminowej spłaty Electus S.A. zobowiązał się do umorzenia należności głównej ponad kwotę 19,3 mln zł. Zabezpieczeniem realizacji porozumienia jest zastaw rejestrowy na ruchomościach SPZOZ w Pabianicach i wierzytelnościach SPZOZ w Pabianicach w stosunku do NFZ oddział Łódź z tytułu świadczonych usług opieki zdrowotnej oraz poręczenie spłaty zobowiązań do kwoty 2,9 mln zł przez miasto Pabianice (organ założycielski SPZOZ Pabianice).

W dniu 13 sierpnia 2009 roku Electus S.A. zawarł kolejne porozumienie w sprawie spłaty zobowiązań z Samodzielnym Publicznym Zakładem Opieki Zdrowotnej w Pabianicach w likwidacji (dalej: Szpital) oraz Miastem Pabianice, określając warunki częściowej spłaty wierzytelności Emitenta wobec Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Pabianicach w likwidacji przez Szpital oraz organ założycielski Szpitala to jest Miasto Pabianice.

W porozumieniu z dnia 13 sierpnia 2009 roku określono terminy spłaty części wierzytelności w wysokości 3,6 mln zł, a także określono warunki niezwłocznego zwolnienia spod egzekucji przez Electus S.A. wierzytelności Szpitala wobec Narodowego Funduszu Zdrowia oddział w Łodzi oraz rachunków bankowych Szpitala.

Pod warunkiem prawidłowej i terminowej realizacji przez Szpital oraz organ założycielski obowiązków wynikających z zawartego porozumienia, Emitent zobowiązał się ograniczyć do dnia 31 sierpnia 2009 roku wszystkie prowadzone postępowania egzekucyjne w sposób umożliwiający Szpitalowi niezakłóconą działalność.

Strony zobowiązały się ponadto przystąpić do negocjacji, których celem będzie określenie warunków i terminów spłaty wszystkich pozostałych wierzytelności Emitenta przez Szpital oraz Miasto Pabianice.

Po dniu bilansowym w dniu 5 listopada 2009 roku Electus S.A. zawarł kolejne 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 Emitenta wobec Samodzielnego Publicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej w Pabianicach przez Szpital oraz Gminę Miejską Pabianice. Strony określiły terminy spłaty wierzytelności w kwocie głównej 19 086 tys. 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.

- b) W dniu 20 lipca 2009 roku Electus S.A. podpisał umowę ramową z wiodącym dostawcą leków. Łączna wartość nominalna umów zawartych z tym samym podmiotem od dnia 1 kwietnia 2009 roku, czyli od dnia dopuszczenia obligacji emitowanych przez Spółkę do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, do dnia 20 lipca 2009 roku wyniosła 9,9 mln zł.
- c) W dniu 29 lipca 2009 roku Electus S.A. podpisał umowę poręczenia zobowiązań z dostawcą sprzętu medycznego do szpitali. Łączna wartość nominalna podpisanych przelewów wierzytelności, umów zleceń windykacji oraz umów poręczeń zobowiązań z tym kontrahentem od dnia 1 kwietnia 2009 roku, czyli od dnia dopuszczenia obligacji emitowanych przez Spółkę do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, do dnia 29 lipca 2009 roku wyniosła 8,9 mln zł. W dniu 5 października Electus S.A. podpisał umowy poręczenia windykacji o wartości 15,6 mln zł, wobec czego wartość podpisanych umów z tym kontrahentem od dnia 1 kwietnia 2009 roku wyniosła 24,5 mln zł.

Umowy te są umowami standardowymi zawieranymi w działalności Electus S.A. Nie są to umowy o nietypowym charakterze, jednak ze względu na ich wartość, są umowami istotnymi.

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.

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

PROFINET S.A.

W okresie II i III kwartału 2009 roku spora liczba klientów – pożyczkobiorców spółki, przestała obsługiwać swoje zobowiązania z tytułu pożyczek, w związku z czym spółka musiała utworzyć rezerwy na należności w wymiarze wyższym, niż wcześniej zakładane, co miało istotny wpływ na wyniki finansowe.

W celu wykorzystania wpływów z emisji Obligacji serii D oraz rozbudowy portfela pożyczek gotówkowych, w drugiej połowie września 2009 roku spółka podjęła działania zmierzające do zwiększenia skali działalności i poszerzenia obszaru, w którym oferowane są pożyczki gotówkowe.

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. Wg danych z rynków wiele inwestycji realizowanych jest „po kosztach” bądź z minimalnym zyskiem dla firm wykonawczych.

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 MAKLERSKI IDMSA

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 okresie od 1 stycznia 2009 roku włącznie do 6 listopada 2009 roku włącznie (dzień poprzedzający publikację niniejszego raportu) w ramach wykonywania Programu nabyto 6 432 781 (sześć milionów czterysta trzydzieści dwa tysiące siedemset osiemdziesiąt jeden) akcji własnych po średniej cenie PLN 1,75 zł za jedną akcję. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy). Wartość nominalna akcji nabytych od 1 stycznia 2009 roku włącznie do 6 listopada 2009 roku włącznie wynosi PLN 643 278,10 (sześćset czterdzieści trzy tysiące dwieście siedemdziesiąt osiem złotych 10/100 gr) złotych.

Akcje nabyte od 1 stycznia 2009 roku włącznie do 6 listopada 2009 roku włącznie stanowią 2,95 % udziału w kapitale zakładowym DM IDM S.A. i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DM IDM S.A. oraz odpowiadają 6 432 781 (sześć milionów czterysta trzydzieści dwa tysiące siedemset osiemdziesiąt jeden) głosom na Walnym Zgromadzeniu DM IDM S.A.

W okresie sprawozdawczym (III kwartał) Dom Maklerski IDMSA wyemitował obligacje na kwotę 25 090 tys. zł, natomiast dokonał wykupu obligacji na kwotę 30 726 tys. zł (wartość wraz z odsetkami)

ELECTUS S.A.

W ramach trwającego programu emisji obligacji w Raiffeisen Bank Polska S.A. w III kwartale bieżącego roku Electus S.A. wyemitował obligacji na 23,61 mln zł, natomiast spłacił 21,55 mln zł.

W ramach Pierwszego Programu Emisji obligacji Publicznych Electus S.A. wyemitował 25 767 szt. obligacji o cenie nominalnej 1 000,00 zł. z czego od dnia 6 kwietnia bieżącego roku notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych jest 10 133 szt. obligacji I serii, natomiast od dnia 30 września 2009 roku notowanych jest jeszcze 15 634 szt. obligacji II serii. Od dnia 30 września 2009 roku obligacje publiczne spółki Electus S.A. notowane są na GPW Catalyst.

PROFINET S.A.

W dniu 7 września 2009 roku spółka wyemitowała 228 Obligacji serii D o łącznej wartości nominalnej 2 280 000,00 zł.

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 III 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.

GWARANT AGENCJA OCHRONY S.A.

W III kwartale 2009 roku została wypłacona dywidenda z podziału zysku za okres od dnia 1 września 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku w łącznej wysokości 600 tys. zł. W przeliczeniu na 1 akcję kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 0,12 zł. Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

GEOCLIMA SP. Z O.O.

W III kwartale 2009 roku wypłacono dywidendę za rok 2008 w wysokości 865 238,84 zł (brutto). Na jeden udział przypadało 1 466,50 zł brutto.

SPRINTAIR S.A.

W III kwartale 2009 roku została wypłacona dywidenda z podziału zysku za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku w łącznej wysokości 1 100 tys. zł.

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

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

DOM MAKLEPSKI IDMSA

W Grupie Kapitałowej DM IDMSA po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły inne zdarzenia nieujęte w sprawozdaniu finansowym, mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

.....

Jarosław Żołędowski – Prokurent

.....