

DOM MAKLESKI IDM S.A.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2010 R.**

sporządzone według
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

1. Informacje ogólne o Spółce Dom Maklerski IDM S.A.	5
1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Spółki	5
1.2. Czas trwania Spółki	5
1.3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.4. Spółki zależne oraz stowarzyszone Domu Maklerskiego IDM S.A.	6
1.4.1. Jednostki zależne	6
1.4.2. Jednostki stowarzyszone	8
1.4.3. Jednostki współzależne	10
1.5. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM S.A.	10
1.6. Struktura akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM S.A.	11
1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
1.8. Kontynuacja działalności	11
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2.2. Oświadczenie o zgodności	12
2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	12
2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)	13
2.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17
2.7. Instrumenty finansowe	17
2.7.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych	17
2.7.2. Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych	17
2.7.3. Wycena bilansowa instrumentów finansowych	18
2.7.4. Kompensowanie instrumentów finansowych	21
2.8. Pochodne instrumenty finansowe	21
2.9. Inwestycje w jednostkach zależnych	21
2.10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22
2.11. Działalność powiernicza	22
2.12. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	22
2.13. Wartości niematerialne	22
2.13.1. Prace badawcze i rozwojowe	23
2.13.2. Wartość firmy	23
2.14. Rzeczowe aktywa trwałe	23
2.15. Leasing operacyjny	24
2.16. Transakcje w walutach obcych	24
2.17. Zobowiązania	24
2.18. Zobowiązania finansowe	25
2.18.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	25
2.18.2. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe	25
2.18.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	25
2.18.4. Umowy gwarancji finansowych	25
2.19. Zobowiązania warunkowe	26
2.20. Rezerwy	26
2.21. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	26
2.22. Płatności w formie akcji	26
2.23. Kapitały własne	27
2.23.1. Kapitał zakładowy	27
2.23.2. Kapitał zapasowy	27
2.23.3. Kapitał rezerwowy	27
2.23.4. Nabyte akcje własne	27
2.23.5. Całkowite dochody	27
2.24. Zewnętrzne wymogi kapitałowe	28
2.25. Podatek dochodowy	28
2.25.1. Bieżący podatek dochodowy	28
2.25.2. Odroczonego podatku dochodowego	29
2.26. Przychody	29
2.26.1. Przychody z tytułu opłat i prowizji	29
2.26.2. Odsetki	29
2.26.3. Dywidendy	30
2.26.4. Dotacje i subwencje	30

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

2.27. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	30
2.28. Koszty finansowania zewnętrznego	30
2.29. Zysk netto na akcje	30
2.30. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych	31
2.31. Jednostki powiązane	31
2.32. Szacunki Zarządu Spółki	31
2.33. Profesjonalny osąd Zarządu Spółki	33
2.34. Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie	33
2.34.1 Ryzyko rynkowe	34
2.34.2 Ryzyko kredytowe	35
2.34.3 Ryzyko operacyjne	36
2.34.4 Ryzyko związane z płynnością	36
2.34.5 Ryzyko koncentracji zaangażowania	37
2.34.6 Ryzyka trudnomierzalne	37
3. Działalność zaniechana	38
4. Wybrane dane finansowe Domu Maklerskiego IDM S.A.	38
5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	39
6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A.	40
7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM S.A.	41
8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM S.A.	43
9. Dodatkowe noty objaśniające	45
Nota 1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	45
Nota 1a Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	45
Nota 1b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Klientów	45
Nota 1c Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	45
Nota 1d Struktura środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	45
Nota 2 Należności krótkoterminowe	45
Nota 2a Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych (w tym rezerwy	46
w związku z obowiązkowymi wpłatami na fundusz rekompensat)	46
Nota 2b Należności (krótco- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	47
Nota 2c Należności przeterminowane (brutto) z podziałem na niespłacone w okresie	47
Nota 2d Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	47
Nota 3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	47
Nota 3a Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu (wycena)	48
Nota 3b Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)	48
Nota 3c Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)	48
Nota 4 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	49
Nota 4a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)	49
Nota 4b Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)	49
Nota 5 Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych	50
Nota 6 Inwestycje w jednostkach zależnych	50
Nota 6a Inwestycje w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	50
Nota 6b Inwestycje w jednostkach zależnych (wg zbywalności)	51
Nota 7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	51
Nota 7a Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)	51
Nota 7b Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności)	52
Nota 7c Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe	53
Nota 8 Wartości niematerialne	53
Nota 8a Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	53
Nota 8b Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	54
Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe	55
Nota 9a Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	55
Nota 9b Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych)	56
Nota 10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57
Nota 10a Inne aktywa	57
Nota 11 Zobowiązania krótkoterminowe	57
Nota 11a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	59
Nota 11b Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	60
Nota 12 Zobowiązania długoterminowe	60
Nota 13 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	60
Nota 14 Pozostałe pasywa	61

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

Nota 14a Zmiana stanu pozostałych pasywów	61
Nota 15 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61
Nota 15a Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	62
Nota 15b Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	62
Nota 15c Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	62
Nota 16 Zobowiązania warunkowe	62
Nota 17 Kapitał zakładowy	64
Nota 18 Akcje własne	65
Nota 19 Kapitał zapasowy	66
Nota 20 Pozostałe kapitały rezerwowe	66
Nota 21 Płatności w formie akcji własnych	66
Nota 22 Inne całkowite dochody	67
Nota 23 Proponowany podział zysku netto	67
Nota 24 Przychody z działalności maklerskiej	68
Nota 24a Prowizje z działalności maklerskiej	68
Nota 24b Pozostałe przychody z działalności maklerskiej	68
Nota 25 Koszty działalności podstawowej	68
Nota 26 Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	68
Nota 27 Wynik z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	69
Nota 28 Pozostałe przychody operacyjne	69
Nota 29 Pozostałe koszty operacyjne	69
Nota 30 Przychody finansowe	69
Nota 30a Odsetki od lokat i depozytów	70
Nota 31 Koszty finansowe	70
Nota 32 Podatek dochodowy	70
Nota 33 Zysk na akcję	71
Nota 34 Uzgodnienie pozycji pozostałych wpływów i wydatków w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych DM IDMSA	71
Nota 35 Transakcje z jednostkami powiązanymi	72
Nota 35a Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM S.A. i jednostkami zależnymi	72
Nota 35b Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM S.A. i jednostkami stowarzyszonymi	75
Nota 35c Transakcje pomiędzy DM IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązanymi	77
Nota 35d Transakcje pomiędzy DM IDMSA i kluczowym personelem kierowniczym DM IDMSA	77
Nota 36 Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego	77
Nota 37 Zatrudnienie w DM IDMSA	78
Nota 38 Zdarzenia po dniu bilansowym	78
Nota 39 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym	79
Nota 40 Zarządzanie kapitałem	79
Nota 41 Wynagrodzenie biegłego rewidenta	80
Nota 42 Umowy mogące mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki	80

1. Informacje ogólne o Spółce Dom Maklerski IDM S.A.

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Spółki

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 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) oraz zezwoleń na prowadzenie działalności maklerskiej:

- zezwolenie z dnia 31 stycznia 2003 r. wydane przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (decyzja Nr DDM-M-4020-23-1/2003),
- zezwolenie z dnia 15 lipca 2010 r. wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego (decyzja Nr DFL/4020/143/40/I/23/77/09/10/EK).

Spółka działa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (dalej „GPW”) jako bezpośredni uczestnik od dnia 8 stycznia 2001 r. Spółka zadebiutowała na GPW jako emitent w lipcu 2005 r.

Według statutu głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z),
- działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z),
- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z).

Działalność gospodarcza, na prowadzenie której przepisy obowiązującego prawa wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych jest podejmowana przez Spółkę dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia.

Działalność Spółki prowadzona jest w Punktach Obsługi Klienta, które stanowią jednostki organizacyjne spółki i zlokalizowane są:

- Siedziba Spółki: Mały Rynek 7, 31-041 Kraków,
- POK Warszawa: ul. Nowogrodzka 62b, 02-002 Warszawa,
- Dział Rynków Zagranicznych i Dział Klientów Instytucjonalnych: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa,
- POK Nysa: Rynek 36b, 48-300 Nysa,
- POK Olkusz: ul. K. Wielkiego 29, 32-300 Olkusz,
- POK Tarnów: ul. Wałowa 16, 33-100 Tarnów,
- POK Gliwice: ul. Zwycięstwa 14, 44-100 Gliwice,
- POK Katowice: ul. Kościuszki 30, 40-488 Katowice,
- POK Lublin: ul. 3-go Maja 18/2, 20-078 Lublin,
- POK Poznań: ul. Bukowska 12, 60-810 Poznań,
- POK Łódź: ul. Sienkiewicza 82/84, 90-318 Łódź,
- POK Wrocław: ul. Świdnicka 18/20, 50-068 Wrocław,
- POK Szczecin: ul. Bogusława 1/7, 70-440 Szczecin.

1.2. Czas trwania Spółki

Dom Maklerski IDM S.A. prowadzi działalność od września 1998 r. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodnie z MSR 27 Grupa Kapitałowa to jednostka dominująca oraz jej wszystkie jednostki zależne. DM IDMSA jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. Spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w pkt 1.4.1 niniejszego sprawozdania finansowego.

DM IDMSA jest również znaczącym inwestorem wobec jednostek stowarzyszonych. Jednostki stowarzyszone DM IDMSA zostały przedstawione w pkt 1.4.2 niniejszego sprawozdania finansowego.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r., które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2011 r. Sprawozdanie to obejmuje wszystkie spółki zależne DM IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz spółki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest dostępne na stronach internetowych.

1.4. Spółki zależne oraz stowarzyszone Domu Maklerskiego IDM S.A.

1.4.1 Jednostki zależne

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

jednostka	siedziba	rodzaj działalności	% udział w kapitale spółki na dzień	
			31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Electus S.A.	Lubin	obsługa finansowa sektora służby zdrowia, obrót wierzytelnościami	100%	100%
Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	94,59%	100%
„Gwarant” Agencja Ochrony S.A.	Opole	ochrona fizyczna osób i mienia, obsługa i monitoring elektronicznych systemów bezpieczeństwa	-	51,25%
Polski Fundusz Hipoteczny S.A. (dawniej: Electus Hipoteczny S.A.)	Wrocław	działalność finansowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych	100%	100%
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.	Kraków	usługi doradcze	100%	100%
Relpol 5 Sp. z o.o.	Poznań	działalność związana z oprogramowaniem	100%	100%

% udział w kapitale spółki odpowiada % udziałowi w prawach głosu.

Do dnia 22 grudnia 2010 r. DM IDMSA sprawował kontrolę nad spółką Gwarant Agencja Ochrony S.A. posiadając pakiet ponad 51% akcji spółki. W dniu 22 grudnia 2010 r. DM IDMSA zbył wszystkie posiadane akcje Gwarant do Supernova IDM Fund S.A. W związku z dokonaną transakcją Gwarant stał się spółką pośrednio stowarzyszoną z DM IDMSA.

Dnia 11 lutego 2010 r. akcje spółki Gwarant zostały dopuszczone do obrotu i od dnia 16 lutego 2010 r. są notowane w alternatywnym systemie obrotu – NewConnect. Od lutego 2010 r. DM IDMSA świadczy dla spółki usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczane są do instrumentów przeznaczonych do obrotu.

W dniu 22 września 2010 r. DM IDMSA dokonał zbycia 7 580 akcji spółki Idea TFI o łącznej wartości nominalnej 161 681,14 zł, co stanowiło 5,41% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Idea TFI.

W dniu 22 grudnia 2010 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny IDEA TFI sporządzony w związku z publiczną ofertą akcji serii C i D oraz ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

akcji serii A, B, C i D oraz praw do akcji serii D. Otwarcie oferty publicznej subskrypcji na zasadach określonych w prospekcie emisyjnym nastąpiło w dniu 27 stycznia 2011 r. Oferta obejmowała łącznie 2 483 100 akcji, w tym 900 000 akcji serii D nowej emisji i 1 583 100 sprzedawanych akcji serii C, które znajdowały się w posiadaniu DM IDMSA. W dniu 22 lutego 2011 r. IDEA TFI zadebiutowała na rynku równoległym GPW. W związku z opisanymi wyżej zdarzeniami na dzień 31 grudnia 2010 r. DM IDMSA prezentuje wartość akcji Idea TFI przeznaczonych do sprzedaży w ramach IPO spółki Idea TFI jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. Spółka pośrednio sprawowała kontrolę nad następującymi jednostkami:

jednostka	siedziba	rodzaj działalności	% udział w kapitale spółki na dzień	
			31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
„GWARANT-BIS” Agencja Ochrony Sp. z o.o.	Opole	działalność ochroniarska, sprzątanie i czyszczenie obiektów	-	51,25 % pośrednio poprzez Gwarant
Żak System Sp. z o.o.	Kraków	obsługa obiektów służby zdrowia	-	100% pośrednio poprzez Electus
Electus Project A Sp. z o.o.	Lubin	działalność inwestycyjna na rynku nieruchomości	1,49% pośrednio poprzez Electus	-
Electus Project B Sp. z o.o.	Lubin	działalność inwestycyjna na rynku nieruchomości	100% pośrednio poprzez Electus	-
SPV1 Sp. z o.o. w organizacji	Wrocław	działalność budowlana i developerska	100% poprzez Polski Fundusz Hipoteczny	-

% udział w kapitale spółki odpowiada % udziałowi w prawach głosu.

W dniu 10 lutego 2010 r. zostały zawiązane aktem notarialnym spółki: Electus Project A Sp. z o.o. i Electus Project B. Sp. z o.o. Głównym przedmiotem działalności obu spółek ma być działalność inwestycyjna na rynku nieruchomości. Kapitał zakładowy każdej ze spółek wynosił pierwotnie 5 tys. zł i dzielił się na pięć równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł za udział. Udziały, które zostały pokryte wkładem pieniężnym, w obu spółkach objął w całości Electus S.A.

W dniu 30 marca 2010 r. dokonano zmian aktu założycielskiego Electus Project A sp. z o.o. i podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 5 tys. zł. do kwoty 10 854 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w drodze utworzenia 10 849 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy, które zostały objęte przez: Electus S.A. i Artis Sp. z o.o. Electus S.A. objął 157 nowoutworzonych udziałów w zamian za wkład pieniężny, i tym samym stał się posiadaczem 162 udziałów Electus Project A sp. z o.o. Artis sp. z o.o. wniosła aportem do spółki Electus Project A sp. z o.o. prawo do użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Legnicy oraz wkład pieniężny obejmując 10 692 udziały. W dniu 16 lutego 2011 r. Electus S.A. nabył 98 % udziału w spółce Electus Project A sp. z o.o. w zamian za spłatę zobowiązania spółki Artis Sp. z o.o. i obecnie Electus S.A. jest jedynym udziałowcem Electus Project A Sp. z o.o.

W dniu 10 lutego 2010 r. Electus S.A. dokonał zbycia wszystkich posiadanych przez siebie udziałów spółki Żak System Sp. z o.o. (100% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki).

W związku ze sprzedażą przez DM IDMSA akcji spółki Gwarant Agencja Ochrony S.A. i zaprzestaniu sprawowania kontroli nad tą spółką „GWARANT-BIS” Agencja Ochrony Sp. z o.o. z dniem 22 grudnia 2010 r.

przestał być spółką pośrednio zależną DM IDMSA.

W grudniu 2010 r. Polski Fundusz Hipoteczny zawiązał spółkę SPV Sp. z o.o. i objął w niej 100% udziałów. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 lutego 2011 r.

1.4.2 Jednostki stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach stowarzyszonych:

jednostka	siedziba	rodzaj działalności	% udział w kapitale spółki na dzień	
			31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. (dawniej: West LB Bank Polska S.A.)	Warszawa	usługi bankowe	45%	-
Supernova IDM Fund S.A. (dawniej: Supernova Fund S.A.)	Warszawa	działalność holdingów finansowych, trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	-*	-
Internetowy Dom Handlowy S.A.	Warszawa	działalność e-commerce	34,69%	-
SprintAir S.A.	Warszawa	transport lotniczy naziemna obsługa statków powietrznych	21,47%	26,69%
Miraculum w upadłości układowej S.A. (dawniej: Grupa Kolastyna w upadłości układowej S.A.)	Kraków	opracowywanie i sprzedaż kosmetyków	0,11%**	5,26%***
Profinet S.A.	Tychy	udzielanie pożyczek pieniężnych	-	33,07%
Geoclima Sp. z o.o.	Warszawa	usługi projektowania i wykonawstwa instalacji chłodniczych i klimatyzacyjnych	-	36,80% pośrednio poprzez AWBUD S.A.
AWBUD S.A. (dawniej: Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych Instal Lublin S.A.)	Lublin	wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych wykonywanie instalacji hydraulicznych	-	36,80% łącznie z udziałem Relpol 5

% udział w kapitale spółki odpowiada % udziałowi w prawach głosu.

*po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału DM IDMSA będzie posiadał 49,97% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki

** podano % w zarejestrowanym na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitale

*** oprócz wykonywania prawa głosu z posiadanych 5,26% akcji DM IDMSA wykonywał prawa głosu z 4 400 000 akcji należących do A. Grzegorzewskiego.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. DM IDMSA posiadał 26,69% udziału w SprintAir S.A. W IV kwartale 2010 r. DM IDMSA zbył 260 000 akcji spółki oraz nabył 48 552 akcji spółki. W wyniku dokonanych transakcji udział Spółki w kapitale SprintAir S.A. na koniec roku 2010 zmniejszył się do poziomu 21,47%.

DM IDMSA jest stroną umowy zobowiązującej go do zbycia 273 000 akcji SprintAir, co stanowi 6,75% udziału w kapitale spółki i prawach głosu na Walnym Zgromadzeniu. Termin wykonania umowy upływa 30 października 2011 r. Spółka ponadto złożyła nieodwołalną ofertę nabycia 260 000 akcji SprintAir S.A. oferta może zostać przyjęta w okresie od 4 do 11 lipca 2011 r.

SprintAir S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SprintAir S.A. Jednostkami zależnymi SprintAir S.A. są następujące spółki:

- SprintAir Cargo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- SprintAir Aviaton School Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- UAB SprintAir Kaunas z siedzibą Karmavela, Kaunas district, Republika Litewska.

SprintAir jest jedynym udziałowcem każdej z wymienionych spółek, spółki te są pośrednio stowarzyszone z DM IDMSA.

W II półroczu 2010 r. DM IDMSA zaangażował się kapitałowo w spółkę Internetowy Dom Handlowy S.A. poprzez objęcie akcji nowej emisji oraz nabywanie akcji. Na koniec roku DM IDMSA posiadał 34,69% udziału w kapitale spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Internetowy Dom Handlowy S.A. był jednostką dominującą wobec następujących spółek:

- Dosluchania.pl Sp. z o.o.,
- Ecommerce Partner Sp. z o.o.,
- Pstryk sp. z o.o.,
- Euro Bilet Sp. z o.o.,
- Herbatha Sp. z o.o.,
- Grupa IDH Sp. z o.o.,
- Bileteria Sp. z o.o.,
- Favente Sp. z o.o.,
- Nilrem Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Internetowy Dom Handlowy S.A. był znaczącym inwestorem wobec następujących spółek:

- Pink Crow Sp z o.o.,
- Skarbiec Koronny S.A.

W IV kwartale 2010 r. DM IDMSA uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na nabycie banku West LB Bank Polska S.A. W grudniu 2010 r. doszło do sfinalizowania transakcji i DM IDMSA nabył 45% akcji banku. Również w grudniu 2010 r. nastąpiła zmiana nazwy banku na Polski Bank Przedsiębiorczości S.A.

W grudniu 2010 r. DM IDMSA objął akcje serii G Supernova IDM Fund S.A. (dawniej: Supernova Fund S.A.) wyemitowane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Supernova IDM Fund S.A. z dnia 21 grudnia 2010 r. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 20 kwietnia 2011 r. W związku z brakiem rejestracji akcji serii G na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość objętych akcji została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej DM IDMSA jako należność krótkoterminowa od podmiotów powiązanych. Po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału DM IDMSA posiada 49,97% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

W okresie listopad 2009 r. – grudzień 2010 r. DM IDMSA wykonywał prawa głosów z posiadanych przez A.Grzegorzewskiego 4 400 000 szt. akcji Miraculum S.A. w upadłości układowej oraz prawo głosu z akcji posiadanych przez siebie. Po wygaśnięciu pełnomocnictwa w grudniu 2010 r. DM IDMSA wykonuje prawa głosu wyłącznie z posiadanych przez siebie akcji.

W grudniu 2010 r. DM IDMSA objął 1 068 986 akcji serii J wyemitowanych przez Miraculum S.A. w upadłości układowej. Uprawnionymi do objęcia akcji serii J byli posiadacze wyemitowanych przez Spółkę w dniu 28 grudnia 2010 r. warrantów subskrypcyjnych serii BB. Posiadaczami warrantów serii BB były podmioty, które udzieliły w ciągu ostatnich kilku miesięcy pożyczek Spółce, przeznaczonych na finansowanie aktywów obrotowych (należności oraz zakupu surowców i opakowań) po dacie ogłoszenia upadłości. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd 3 marca 2011 r. Podwyższenie kapitału o wartości przeprowadzonej emisji akcji serii J zostało zarejestrowane 3 marca 2011 r., w związku z czym na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość objętych akcji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej została ujęta jako należność krótkoterminowa od jednostek powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. AWBUD S.A. (dawniej: Instal Lublin) był spółką stowarzyszoną DM IDMSA. W wyniku transakcji sprzedaży akcji AWBUD S.A. oraz zwiększenia łącznej ilości akcji spółki w związku z nowymi emisjami w 2010 r. Grupa Kapitałowa DM IDMSA począwszy od III kwartału 2010 r. przestała wywierać znaczący wpływ na spółkę. Od momentu zaprzestania wywierania znaczącego wpływu inwestycja w akcje AWBUD S.A. ujmowana jest jako instrument finansowy przeznaczony do obrotu. W związku z utratą znaczącego wpływu w AWBUD S.A. na dzień 31 grudnia 2010 r. spółkami zależnymi DM IDMSA przestały być jednostki zależne AWBUD S.A. – Geoclima Sp. z o.o. i Zakład Produkcyjny Instal Sp. z o.o.

W dniu 18 czerwca 2010 r. Profinet S.A. nabył wszystkie posiadane przez DM IDMSA akcje spółki celem ich

umorzenia. W związku z zawartą transakcją Profinet przestał być spółką stowarzyszoną DM IDMSA.

Do jednostek stowarzyszonych Spółka nie zalicza ACM Sp. z o.o., pomimo posiadania w niej ponad 20% udziału. DM IDMSA nie wywierał w roku 2010 i w latach poprzednich znaczącego wpływu na tę jednostkę (w rozumieniu przepisów MSR 28). Inwestycja w udziały spółki zaliczana jest do instrumentów przeznaczonych do obrotu z uwagi na fakt, że została nabyta w celu osiągnięcia krótkoterminowych zysków. W I kwartale 2011 r. inwestycja ta została zbyta przez DM IDMSA.

1.4.3 Jednostki współzależne

W roku 2010 Spółka nie sprawowała współkontroli nad żadną jednostką.

W roku 2009 w wyniku sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów spółki DM IDMSA zaprzestał sprawowania współkontroli nad IDMSA Atherstone Asset Management Company Mauritius.

1.5. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM S.A.

Skład Zarządu:

Na dzień 31 grudnia 2010 r. skład Zarządu był następujący:

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

W roku obrotowym 2010 oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie ulegał zmianom.

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 1 stycznia 2010 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

W dniu 22 grudnia 2009 r. Robert Tomaszewski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej DM IDMSA. Rezygnacja z powyższej funkcji nastąpiła ze skutkiem na dzień 25 stycznia 2010 r. tj. na dzień odbycia najbliższego, po dniu złożenia oświadczenia, Walnego Zgromadzenia Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 25 stycznia 2010 r., uchwałą nr 10 w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, powołało w skład Rady Nadzorczej DM IDMSA prof. dr hab. Andrzeja Szumańskiego.

W dniu 3 marca 2010 r. Artur Kozieja złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej DM IDMSA. Rezygnacja związana była z podjęciem pracy w zagranicznej instytucji finansowej.

W dniu 22 lipca 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA, uchwałami nr 2 i 3 w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, powołało w skład Rady Nadzorczej Adama Szyszkę oraz Dariusza Maciejuka.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- | | |
|----------------------|---------------------------------------|
| - Henryk Leszczyński | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Władysław Bogucki | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Antoni Abratański | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Andrzej Szumański | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Adam Szyszka | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Dariusz Maciejuk | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Jarosław Dziewa | - Członek Rady Nadzorczej. |

W dniu 27 stycznia 2011 r. Władysław Bogucki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W związku z tym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej był następujący:

- | | |
|----------------------|-----------------------------------|
| – Henryk Leszczyński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| – Antoni Abratański | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Władysław Bogucki | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Jarosław Dziewa | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Dariusz Maciejuk | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Andrzej Szumański | – Członek Rady Nadzorczej, |
| – Adam Szyszka | – Członek Rady Nadzorczej. |

1.6. Struktura akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. struktura akcjonariatu DM IDMSA przedstawiała się następująco:

- | | |
|------------------------|----------|
| – Grzegorz Leszczyński | 9,999%, |
| – Marek Falenta | 9,616%, |
| – Rafał Abratański | 8,650%, |
| – Pozostali | 71,735%. |

Procentowy udział w kapitale zakładowym odpowiada procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na podstawie uchwał WZA i w granicach upoważnienia udzielonego przez WZA, DM IDMSA nabywał w 2010 r. akcje własne. Stosownie do treści art. 364 § 2 Kodeksu spółek handlowych, DM IDMSA nie wykonuje praw udziałowych z posiadanych akcji własnych, w tym prawa głosu. Szersze informacje w tej kwestii podano w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego DM IDMSA nie został poinformowany o zmianie posiadanej liczby akcji przez wskazanych wyżej akcjonariuszy, nie otrzymał również zawiadomienia o przekroczeniu progu 5% od innych akcjonariuszy.

1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2011 r.

1.8. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2010 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki 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.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności DM IDMSA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej oraz znaczącego inwestora dla spółek stowarzyszonych, niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r., o którym mowa w pkt. 1.3.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe DM IDMSA za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. (rok obrotowy) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcję wartości godziwej za wyjątkiem:

- rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wycenianych według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie z uwzględnieniem ewentualnych odpisów amortyzacyjnych oraz odpisów z tytułu utraty wartości,
- inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenianych według cen nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości,
- środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej,
- udzielonych pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- nabytych akcji własnych, wycenianych według ceny nabycia.

Jednostka sporządza swoje sprawozdania finansowe, z wyjątkiem informacji o przepływach pieniężnych, zgodnie z zasadą memoriału. W związku z tym aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przychody i koszty ujmowane są, jeśli spełnią kryteria zawarte w definicjach i warunki ujmowania wynikające z założeń koncepcyjnych.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSR”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W niniejszym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości zostały opisane w pkt 2 niniejszego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W 2010 r. Spółka nie dokonała zmian 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.

W 2010 r. w celu lepszego zaprezentowania informacji w sprawozdaniu finansowym oraz w związku z wymogami MSR 1, Spółka dokonała uszczegółowienia informacji prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Zmiany zostały wprowadzone retrospektywnie.

2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.

Zmiany Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz wydanych na ich podstawie interpretacji:

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r., za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2010 r.

- *MSSF 2 (Z) Płatności w formie akcji*

Zmieniony MSSF 2 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Płatności w formie akcji 23 marca 2010 r., spółki zobowiązane są stosować wprowadzone zmiany standardu najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 r. Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Spółka zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

- *MSSF 3 (Z) Połączenia jednostek gospodarczych*

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard nadal stosuje metodę nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. Zmieniony standard zawiera nowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony.

Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

- *MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*

Zmieniony MSSF 5 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Wprowadzone zmiany określają ujawnienia, które są wymagane w związku z aktywami trwałymi (lub grupami przeznaczonymi do zbycia) zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana.

Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

- *MSSF 8 (Z) Segmenty operacyjne*

Zmieniony MSSF 8 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Poprawki zawierają zmiany w ujawnianiu informacji o zysku lub stracie, aktywach i zobowiązaniach.

Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

- *MSR 27 (Z) Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli

nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat. Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

- *Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 Instrumenty wbudowane*
Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych zakończonych 30 czerwca 2009 r. lub po tej dacie. Poprawki precyzują zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 wydane w październiku 2008 r. w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione oraz, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Spółka zastosowała zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 od 1 stycznia 2010 r. Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.
- *Poprawki do MSSF 2009*
Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2009”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.
- *MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych*
Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Poprawki zawierają zmiany w klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych.
Spółka zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.
- *MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*
Zmieniony MSSF 7 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Zmiany wprowadzają do standardu informację, że tylko te nakłady, których rezultatem są aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mają prawo być zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna.
Spółka zaczęła stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.
- *MSR 17 Leasing*
Zmieniony MSR 17 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku i później. Zmiany dotyczą klasyfikacji umów leasingu, w przypadku gdy umową objęty jest zarówno grunt, jak i budynki.
Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.
- *MSR 36 Utrata wartości aktywów*
Zmieniony MSR 36 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Poprawki zawierają zmiany dotyczące przypisywania wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.
Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.
- *MSR 38 (Z) Wartości niematerialne*
Zmieniony MSR 38 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Poprawki zawierają zmiany w ujmowaniu oraz wycenie wartości godziwej wartości niematerialnych nabywanych w ramach połączenia jednostek.
Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.
- *MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*
Zmieniony MSR 39 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Poprawki zawierają zmiany w zakresie standardu, kwalifikacji pozycji jako pozycji zabezpieczonych oraz zabezpieczeniu przepływów pieniężnych.
Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.
- *KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych*
Zmieniony KIMSF 9 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Jednostka ocenia, czy wbudowany instrument pochodny należy oddzielić od umowy zasadniczej i ujmować jako instrument pochodny w momencie, gdy jednostka ta staje się

po raz pierwszy stroną umowy. Niedozwolone jest dokonywanie późniejszych ponownych ocen, poza szczególnymi przypadkami.

Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

- KIMSF 12 *Porozumienia o świadczeniu usług publicznych*

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym.

Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

- KIMSF 15 *Umowy w zakresie sektora nieruchomości*

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* czy MSR 18 *Przychody*. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

- KIMSF 16 *Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną*

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

- KIMSF 16 (Z) *Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą*

Zmieniony KIMSF 16 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Zmiana interpretacji dotyczy posiadania instrumentu zabezpieczającego przez jednostkę w grupie. Zarówno instrument pochodny, jak i instrument finansowy niebędący instrumentem pochodnym (lub kombinacja instrumentów pochodnych i instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi) może być wyznaczony na instrument zabezpieczający w zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą. Instrument(y) zabezpieczający(e) może(mogą) być utrzymywany(e) przez jakąkolwiek jednostkę lub jednostki w grupie tak długo, jak wymogi paragrafu 88 MSR 39 dotyczące wyznaczenia, dokumentacji i efektywności zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto są spełnione. W szczególności strategia zabezpieczeń grupy kapitałowej powinna być przejrzyste udokumentowana ze względu na możliwość odmiennego wyznaczania na różnych poziomach grupy.

Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

- KIMSF 17 *Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi*

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

- KIMSF 18 *Przeniesienie aktywów od klientów*

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonej usługi w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Zmiany te nie miały wpływu na sytuację finansową i wyniki działalności Spółki.

Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez jednostkę

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

- *Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*
W dniu 23 lipca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*, zwane dalej „zmianami do MSSF 1”. Zgodnie ze zmianami do MSSF 1 jednostki prowadzące działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego przechodzące na MSSF mogą stosować w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego wartości bilansowe wyznaczone zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości. Zmiany nie dotyczą Spółki.
- *Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji*
W dniu 18 czerwca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 2 Płatności w formie akcji. Zmiany do MSSF 2 precyzują ujmowanie transakcji płatności w formie akcji, w ramach których płatność na rzecz dostawcy dóbr lub usług dokonywana jest w środkach pieniężnych, a zobowiązanie zaciąga inna jednostka należąca do grupy kapitałowej (transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej).
Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.
- *Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji*
W dniu 28 stycznia 2010 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała dokument Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zawierający zmianę do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje te zmiany w odniesieniu do wcześniejszego okresu, fakt ten ujawnia.
Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.
- *Zmiany do MSSF 8 Segmenty działalności*
Zmiany do MSSF 8 zostały opublikowane w roku 2009. Zmiany do MSSF 8 dotyczą ujawniania informacji na temat, w jakim jest zależna od jej głównych klientów. Jeżeli przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki, jednostka ujawnia ten fakt, łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazuje segment lub segmenty wykazujące te przychody. Jednostka nie ma obowiązku ujawniania tożsamości głównego klienta, ani określania kwoty przychodów, które każdy z segmentów wykazuje w związku z tym klientem. Dokonując takiej oceny, jednostka sprawozdawcza uwzględnia zakres integracji gospodarczej między tymi jednostkami.
Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.
- *MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*
W dniu 4 listopada 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zaktualizowany Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych. Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi.
Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.
- *Zmiany do IFRIC 14 Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania*
W listopadzie 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zmieniła interpretację IFRIC 14, tak by usunąć niezamierzone konsekwencje wynikające z traktowania przedpłat z tytułu przyszłych składek w niektórych okolicznościach, w których istnieją minimalne wymogi finansowania.
Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.
- *KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych*
W dniu 26 listopada 2009 r. Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) opublikował Interpretację KIMSF 19 *Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych*, zwaną dalej „KIMSF 19”. Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego

w następstwie renegotjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania.

Spółka zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Spółka obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe. Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

2.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, kasie oraz lokaty krótkoterminowe (tj. o okresie zapadalności do 1 roku od dnia bilansowego) i inne depozyty bankowe. Lokaty i depozyty bankowe są łatwo wymienialne na płynną gotówkę i nie są narażone na znaczne zmiany wartości. Ponadto DM IDMSA nie traktuje tych instrumentów jako formy inwestowania, ale stanowią one element zarządzania środkami pieniężnymi.

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 w pasywach bilansu 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 klientów są przechowywane na wydzielonych rachunkach bankowych, odrębnie od środków własnych DM IDMSA.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ujmowane są jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:

- środki pieniężne klientów,
- własne środki pieniężne w postaci depozytów bankowych i innych środków pieniężnych, ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań.

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. Ewentualne różnice między zastosowanym kursem NBP a kursem banku, z którego jednostka korzysta byłyby nieistotne. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

2.7. Instrumenty finansowe

2.7.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

W momencie nabycia instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Klasyfikacja ta opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Szczegółowe zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii opisano poniżej, dla każdej ze wskazanych grup.

2.7.2. Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych ujmuje się w wartości godziwej powiększonej, w przypadku instrumentów finansowych zaliczonych do innej kategorii niż instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji bezpośrednio związane z nabyciem tego składnika aktywów.

Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych, ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji, tj. na dzień w którym jednostka zobowiązuje się zakupić składnik aktywów finansowych.

Do standaryzowanych transakcji sprzedaży Spółka zalicza transakcje zawierane na rynkach regulowanych.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez spółkę nad danym aktywem.

2.7.3. Wycena bilansowa instrumentów finansowych

Spółka stosuje następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii oraz ich wyceny na dzień bilansowy:

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, zgodnie z par. 9 MSR 39.

Składnik aktywów finansowych zalicza się do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli:

- został nabyty głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków,
- jest instrumentem pochodnym.

Instrumenty pochodne są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.

Wycena

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.

Przy dokonywaniu wyceny inwestycji portfelowych w akcje spółek niepublicznych Spółka zastosowała metodę opierającą się na następujących założeniach:

- wycenie nie podlegają udziały w spółkach, których wartość nabycia wynosi poniżej 500 tys. zł, a łączna wartość pakietów spełniających powyższe kryterium nie przekracza 10% wartości całego portfela aktywów niepublicznych. Te instrumenty ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w cenach nabycia.
- w przypadku spółek, które podpisały z DM IDMSA umowy inwestycyjne zobowiązujące je do spełnienia określonych warunków (osiągnięcie określonych wskaźników ekonomicznych) wycena dokonywana jest w oparciu o cenę nabycia spółki, zmianę wartości pieniądza w czasie oraz premię kwartalną, uzależnioną od realizacji zobowiązań określonych w umowie inwestycyjnej.

Inwestycje w akcje lub udziały spółek, których umowy inwestycyjne nie pozwalają na zastosowanie opisanej wyżej metody oraz inwestycje w akcje i udziały spółek, które podpisały z DM IDMSA umowy o charakterze inwestycyjnym, a których wyniki znacząco odbiegają od przyjętych w umowach prognoz wycenia się metodą porównawczą (opisana poniżej), z uwagi na to, że taka wycena najlepiej odda wartość rynkową spółki.

- w przypadku spółek, z którymi DM IDMSA nie zawarł umów inwestycyjnych, o których mowa w pkt. powyżej, do wyceny zastosowano metodę porównawczą opierającą się o porównanie sektorowe do wskaźników spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a w przypadku gdy nie jest to możliwe lub ilość spółek reprezentujących próbę jest niewielka o porównanie do spółek zagranicznych (ewentualnie polskich i zagranicznych). Wartość spółki szacowana jest przez pryzmat wyników osiągalnych przez spółki o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży. W przypadku spółek tworzących grupę kapitałową, o ile tylko to możliwe, do wyceny wykorzystywane są dane skonsolidowane oraz dostępne dane finansowe spółek wycenianych. Dodatkowo w wycenie spółek z zastosowaniem metody porównawczej przyjmuje się dyskonto na poziomie 15%.

W wycenie zastosowano trzy grupy wskaźników:

- P/E, EV/EBITDA, EV/EBIT dla spółek osiągających istotne zyski (zysk netto, zysk operacyjny),
- P/S, P/BV dla spółek osiągających nieistotne zyski lub wykazujących stratę, ale osiągających istotne

- przychody,
- P/BV dla spółek wykazujących stratę netto i stratę operacyjną i nie osiągających istotnych przychodów.

O ile nie zachodzą inne okoliczności wymagające ich uwzględnienia i indywidualnego podejścia, instrumenty finansowe nabyte nie wcześniej niż 6 miesięcy przed dniem bilansowym wyceniane są w cenach nabycia, z uwagi na krótki okres czasu jaki upłynął od momentu dokonania nabycia do dnia bilansowego, a także na to, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej instrumentów finansowych. Jeśli jednak w wyniku dokonanej na dzień bilansowy analizy aktualnej wyceny instrumentu Spółka stwierdza, iż wartość instrumentu finansowego po wycenie odbiega o więcej niż +/- 20% od wartości ujętej w księgach rachunkowych (wg ceny nabycia) Spółka dokonuje aktualizacji wartości instrumentu o kwotę różnicy przekraczającej poziom dopuszczalnego odchylenia (+/- 20%).

Obligacje nienotowane znajdujące się w portfelu DM IDMSA na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej. W pierwszej kolejności Spółka odnosi się do wyceny według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, analizując czy odpowiada ona wartości godziwej danego instrumentu. W sytuacji gdy przyjęcie zamortyzowanego kosztu nie jest możliwe Spółka w inny sposób ocenia wartość godziwą danego instrumentu.

Posiadane przez Spółkę certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w oparciu o publikowane przez fundusze notowania certyfikatów inwestycyjnych. Fundusze inwestycyjne dokonują wyceny certyfikatów inwestycyjnych w terminach określonych w ich statutach. Zgodnie z obowiązującymi przepisami wyceny certyfikatów inwestycyjnych należy dokonać w następujących datach:

- dzień roboczy, na który otworzono księgi rachunkowe funduszu,
- nie rzadziej niż na każdy ostatni dzień roboczy kwartału kalendarzowego,
- dzień przypadający na 7 dni przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na certyfikaty kolejnej emisji,
- dzień sporządzenia sprawozdania finansowego funduszu.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży,
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty swojej początkowej inwestycji, o ile nie wynika to z pogorszenia warunków kredytowych, a które zostaną sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Zasadniczo pożyczki i należności powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio 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

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.

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 zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności, z wyjątkiem:

- inwestycji, które jednostka wyznaczyła jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycji wyznaczonych przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży,
- inwestycji, które spełniają definicję należności i pożyczek.

Wycena

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty, niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej kategorii Spółka zalicza głównie instrumenty, które zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony.

Wycena

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. 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 nienotowanych 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 uzasadnionych przypadkach Spółka przyjmuje również stosowanie metody

ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej. Przyjęty przez jednostkę model ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku opisano w zasadach wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujemne się w innych całkowitych dochodach z wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach ujemne się w rachunku zysków i strat (jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania).

W sytuacji stwierdzenia utraty wartości składnika aktywów dostępnego do sprzedaży Spółka dokonuje wyksięgowania skumulowanych strat ujętych dotychczas bezpośrednio w innych całkowitych dochodach i ujęcia ich w rachunku zysków i strat. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako instrumenty dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę znaczny lub długotrwały spadek wartości papieru wartościowego poniżej jego wartości początkowej.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Pozycje te opisano w pkt. 2.17.

2.7.4. Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe kompensuje się ze zobowiązaniami finansowymi, ujmując kwotę netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w przypadku, gdy istnieje obowiązująca aktualnie prawna możliwość kompensowania ze sobą ujętych kwot i istnieje zamiar dokonania rozliczenia netto lub jednoczesnego zrealizowania aktywów i uregulowania zobowiązań.

2.8. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niewyznaczonych na zabezpieczające ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Jeśli instrument pochodny został wyznaczony na zabezpieczający, wówczas:

- dla zabezpieczeń wartości godziwej zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest ujmowana w rachunku zysków i strat,
- dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych efektywna zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujmowana jest w innych całkowitych dochodach do momentu, gdy zabezpieczana pozycja nie zostanie ujęta w księgach rachunkowych, natomiast zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego dotycząca nieskutecznej części zabezpieczenia jest na bieżąco ujmowana w rachunku zysków i strat.

Instrument pochodny może zostać wyznaczony na zabezpieczający jeżeli są spełnione warunki rachunkowości zabezpieczeń określone w MSR 39.

2.9. 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 w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Zakłada się, że Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 50% głosów w jednostce, chyba że można w sposób oczywisty udowodnić że tak nie jest. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Inwestycje w jednostkach zależnych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład Spółki do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczonej do sprzedaży) ujemne 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.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w spółkach zależnych ujmowane są w kosztach finansowych. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości posiadanych inwestycji w spółkach zależnych uprzednio utworzony odpis jest rozwiązywany (w całości lub części). Rozwiązanie odpisu aktualizującego ujmowane jest w przychodach finansowych.

2.10. 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.

Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki. 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 przeznaczona 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.

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w spółkach stowarzyszonych ujmowane są w kosztach finansowych. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości posiadanych inwestycji w spółkach stowarzyszonych uprzednio utworzony odpis jest rozwiązywany (w całości lub części). Rozwiązanie odpisu aktualizującego ujmowane jest w przychodach finansowych.

2.11. Działalność powiernicza

DM IDMSA prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów. Papiery wartościowe klientów są wykazywane w sprawozdaniu jako pozycja pozabilansowa.

2.12. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Do pozostałych aktywów krótkoterminowych Spółka zalicza koszty związane z planowanymi emisjami akcji, które w momencie rejestracji podwyższenia kapitału ujmowane są w kapitale własnym jako zmniejszenie nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną a nominalną akcji, a także wydatki ponoszone na nabycie inwestycji w nieruchomości, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze przyjęte przez Spółkę. Spółka zakłada, że pozycje te zostaną rozliczone w ciągu kolejnego roku obrotowego.

2.13. 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. Spółka ustala czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony 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 ujmuje 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, następnym po miesiącu oddania do użytkowania, gdyż

uznaje się je za niskocenne składniki aktywów.

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. Odpisy aktualizujące ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Przewidywany okres użytkowania przez Spółkę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

Wartość firmy	nieokreślony termin użytkowania
Nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Inne wartości niematerialne	2-5 lat.

2.13.1 Prace badawcze i rozwojowe

Koszty prac badawczych są odpisywane 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 ujmują 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.

2.13.2 Wartość firmy

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. Spółka ma 12 miesięcy na ustalenie końcowej wartości firmy.

Wartość firmy ma nieokreślony termin użytkowania. Po początkowym ujęciu, wartość firmy wykazywana jest 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.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość firmy nie wystąpiła.

2.14. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. poczynszy 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.

Środki trwałe o wartości poniżej 1 000,00 zł odpisywane są bezpośrednio w ciężar kosztów, gdyż nie spełniają definicji rzeczowych aktywów trwałych według MSR 16 ze względu na fakt, że w oparciu o przeprowadzone analizy ich okres użytkowania jest krótszy niż jeden rok. Pozostałe środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w okresie ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres użytkowania i poprawność stosowanych stawek amortyzacji są okresowo weryfikowane, powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane poprzez zmianę odpowiedniego okresu lub metody amortyzacji i traktowane jako zmiany wartości szacunkowych.

Przewidywany okres użytkowania przez Spółkę poszczególnych środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle	10 - 40 lat,
Maszyny i urządzenia	3 - 10 lat,
Środki transportu	3 - 8 lat,
Pozostałe środki trwałe	2 - 10 lat.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpisy aktualizujące ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne.

2.15. Leasing operacyjny

Spółka dokonuje analizy czy zawarte umowy zawierają leasing opierając się na treści umowy w momencie jej zawarcia oceniając czy wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z określonego aktywa/aktywów oraz czy umowa przekazuje prawo do użytkowania składnika aktywów.

Spółka rozpoznaje leasing finansowy, jeżeli na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania aktywów. Pozostałe umowy leasingowe są ujmowane jako leasing operacyjny.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszt w rachunku zysków i strat liniowo w trakcie okresu leasingowego.

2.16. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka dla rozliczenia danej transakcji - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (brak aktywnego banku). Ewentualne różnice między zastosowanym kursem NBP a kursem banku, z którego jednostka korzysta byłyby nieistotne.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

WALUTA	31 grudnia 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
EURO	3,9603	4,1082
USD	2,9641	2,8503
GBP	4,5938	4,5986
RUB	0,0970	0,0950

2.17. Zobowiązania

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.

Spółka dokonuje klasyfikacji zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe. Spółka ujmuje zobowiązanie jako krótkoterminowe, kiedy:

- oczekuje, że zostanie ono uregulowane w toku jej normalnego cyklu operacyjnego,
- jest w posiadaniu zobowiązania przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu,
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego, lub
- nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania, co najmniej o okres dwunastu miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

Wszystkie inne zobowiązania Spółka klasyfikuje jako zobowiązania długoterminowe.

2.18. Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, które jest:

- obowiązkiem umownym do przekazania innej jednostce środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych lub do zamiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który zostanie lub może zostać rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki o ile spełnione zostaną warunki określone w MSR 39.

Na potrzeby wyceny jednostka kwalifikuje zobowiązania finansowe do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub pozostałych zobowiązań finansowych. Kwalifikacja dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia zobowiązania.

2.18.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania, które zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują zobowiązania nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości oraz instrumenty pochodne, które nie spełniają kryteriów rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są w wartości godziwej, a wszelkie późniejsze zyski i straty na tych zobowiązaniach ujmowane są w rachunku zysków i strat.

2.18.2. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

2.18.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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.

2.18.4. Umowy gwarancji finansowych

Umowa gwarancji finansowych to umowa zobowiązująca jej wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowych początkowo ujmowane są w wartości godziwej, a następnie wyceniane według wartości wyższej spośród: kwoty ustalonej zgodnie z MRS 37 - Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz wartości godziwej pomniejszonej o skumulowaną amortyzację (jeżeli ma to zastosowanie).

2.19. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

- możliwy obowiązek, powstały wskutek przeszłych zdarzeń, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecny obowiązek, powstały wskutek przeszłych zdarzeń, w odniesieniu do którego nie jest prawdopodobna konieczność wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych są ujawniane w sprawozdaniu finansowym. W sytuacji gdy jest prawdopodobne, 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 ujmuje się zobowiązanie w bilansie, zamiast ujawnienia zobowiązania warunkowego.

2.20. 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.

2.21. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych oraz pośmiertnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu, którego dotyczą. Kwotę zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń emerytalnych stanowi bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Spółki otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z dotychczasowym zatrudnieniem w Spółce. Wartość zobowiązania jest szacowana przez uprawnionego aktuarium.

2.22. Płatności w formie akcji

W przypadku gdy pracownicy Spółki (w tym członkowie zarządu) lub inne osoby otrzymują wynagrodzenie w formie akcji własnych, w związku z czym pracownicy lub inne osoby świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji, koszt transakcji rozliczanych z pracownikami lub innymi osobami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej instrumentów przekazanych pracownikom na dzień przyznania praw (z uwzględnieniem płatności za te instrumenty dokonanych przez pracowników). Dzień przyznania to dzień, w którym jednostka oraz pracownik zawierają umowę dotyczącą płatności w formie akcji, czyli dzień, w którym obie strony przyjmują uzgodnione terminy i warunki porozumienia.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym zostały spełnione warunki nabycia uprawnień. Przyjmuje się, że w tym okresie pracownicy lub inne osoby świadczą na rzecz Spółki usługi wynagradzane w formie akcji. Spółka ujmuje, jako minimum, otrzymane usługi wycenione w wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych z dnia przyznania, chyba że do danych instrumentów kapitałowych nie nastąpi nabycie uprawnień na skutek niespełnienia nierynkowych warunków nabycia określonych na dzień przyznania. Oznacza to, że jeżeli jakiegokolwiek uprawnienia zostały przez pracowników otrzymane Spółka dokonuje ich ujęcia w kosztach i kapitale. Jeśli nie nabyto uprawnień w wyniku nieziszczenia się nierynkowych warunków nabywania uprawnień dokonuje się odwrócenia kwot ujętych uprzednio w rachunku zysków i strat.

Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania uprawnień oraz oszacowaną przez Spółkę liczbę instrumentów kapitałowych, do których prawa zostaną nabyte. Obciążenie lub uznanie rachunku zysków i strat stanowi zmianę całkowitego kosztu ujętego na początek i koniec tego okresu.

Wycena programu motywacyjnego prowadzonego przez Spółkę została dokonana przez niezależnego aktuarium.

2.23. Kapitały własne

2.23.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

2.23.2. Kapitał zapasowy

Zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana do utworzenia kapitału zapasowego na pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy również przelewać nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej pozostałe po pokryciu kosztów emisji.

O użyciu kapitału zapasowego decyduje Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Kapitał zapasowy w Spółce tworzony jest:

- z odpisów z zysku,
- z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane,
- z nadwyżki ceny sprzedaży akcji własnych nad kosztem ich nabycia,
- poprzez reklasyfikację kapitału rezerwowego utworzonego na nabycie akcji na kapitał zapasowy w momencie nabywania akcji własnych,
- w związku z ujęciem kosztów programu motywacyjnego.

2.23.3. Kapitał rezerwowy

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie ze statutem. O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Spółka do kapitałów rezerwowych zalicza między innymi kapitał utworzony decyzją Walnego Zgromadzenia na nabycie akcji własnych. W momencie nabycia akcji własnych Spółka dokonuje przekwalifikowania odpowiadającej mu części kapitału rezerwowego utworzonego uprzednio na ten cel, na kapitał zapasowy.

W kapitale rezerwowym Spółka ujmuje także kapitał uzyskany z emisji akcji, po pomniejszeniu o koszty emisji, do momentu dokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy. Po dokonaniu rejestracji wartość nominalna zarejestrowanych akcji odnoszona jest na kapitał zakładowy, natomiast nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostała po pokryciu kosztów emisji, odnoszona jest na kapitał zapasowy.

2.23.4. Nabyte akcje własne

Spółka, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, dokonuje skupu akcji własnych. Nabyte akcje własne wyceniane są według ceny nabycia i ujmowane w kapitale własnym jako wielkość ujemna.

2.23.5. Całkowite dochody

Całkowite dochody ogółem to zmiana w kapitale własnym, która nastąpiła w ciągu okresu sprawozdawczego na skutek transakcji innych niż transakcje zawierane z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców. Obejmują wszystkie składniki zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które nie zostały ujęte jako zyski lub straty zgodnie z tym, jak tego wymagają lub na co zezwalają inne MSSF. Do innych całkowitych dochodów Spółka zalicza zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży. W sprawozdaniach finansowych za lata obrotowe rozpoczynające się przed 1 stycznia 2009 r. skutki takich przeszacowań ujmowane były w kapitale z aktualizacji wyceny.

2.24. Zewnętrzne wymogi kapitałowe

DM IDMSA jako podmiot nadzorowany jest zobowiązany do spełniania norm adekwatności kapitałowej określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu, i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz.U. z 2009 r. nr 204, poz.1571), wydanym na podstawie Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

W oparciu o przepisy wspomnianego rozporządzenia Spółka jest zobowiązana do bieżącego monitorowania poziomu nadzorowanych kapitałów, poziomu ryzyka generowanego przez posiadane aktywa i prowadzoną działalność oraz porównywania aktualnego poziomu nadzorowanych kapitałów z wymogami kapitałowymi określonymi w rozporządzeniach. Ponadto DM IDMSA jest zobowiązany do spełniania skonsolidowanych norm adekwatności kapitałowej obliczanych na podstawie skonsolidowanych danych finansowych. Wspomniane przepisy nakładają również na DM IDMSA ograniczenia w możliwości zaangażowania Spółki w jeden podmiot. Poziom dopuszczalnych zaangażowań jest ściśle związany z poziomem nadzorowanych kapitałów. Planując dokonywanie inwestycji Spółka analizuje ich wpływ na poziom nadzorowanych kapitałów, a także ryzyko przekroczenia wskaźników zaangażowania.

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDM S.A.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2010 r.	Wartość średniomiesięczna
Poziom nadzorowanych kapitałów	513 707	597 890
I. Kapitały podstawowe	513 707	597 890
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	-55 489	-5 029
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy	368 366	347 606
1. Ryzyko rynkowe	0	25
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0
3. Ryzyko kredytowe	68 175	64 558
4. Ryzyko operacyjne	19 675	19 546
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	280 516	263 477
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	9 058	8 990

Zarówno na dzień 31 grudnia 2010 r., jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego DM IDMSA spełniał obowiązujące go normy adekwatności kapitałowe.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. obowiązywało Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14 kwietnia 2006 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych oraz maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz.U. z 2006 r. nr 67, poz.479), wydane na podstawie Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. nr 183, poz. 1538). Z racji występujących różnic w przepisach dotyczących sposobu wyznaczania norm adekwatności kapitałowej obowiązujących na koniec roku 2010 i na koniec roku 2009, w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zaprezentowano danych porównywalnych. DM IDMSA spełniał wymogi adekwatności kapitałowej obowiązujące na dzień 31 grudnia 2009 r.

2.25. Podatek dochodowy

2.25.1. Bieżący podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi od dochodu osiągniętego za dany rok obrotowy. Do podatku bieżącego Spółka zalicza również podatek pobrany przez płatników z tytułu wypłaconych Spółce w danym roku dywidend. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

2.25.2. Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody bilansowej dla wszystkich istotnych różnic przejściowych (różnic pomiędzy wartością podatkową i księgową składników aktywów i pasywów) oraz straty podatkowej do rozliczenia. Różnice przejściowe powstają głównie z tytułu różnic czasowych w rozpoznaniu przychodów lub kosztów dla celów podatkowych i rachunkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które na dzień bilansowy prawnie już obowiązywały lub proces legislacyjny ich zatwierdzenia był w zasadzie zakończony.

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.

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, za wyjątkiem sytuacji gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ujemne różnice przejściowe lub straty podatkowe do rozliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na zrealizowanie tego składnika aktywów.

Odroczony podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub innych całkowitych dochodach, a nie w rachunku zysków i strat.

2.26. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

2.26.1. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania transakcji (przeniesienia własności akcji, udziałów). Prowizje z tytułu przeprowadzenia oferty publicznej akcji ujmowane są w momencie zakończenia subskrypcji akcji lub dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na podstawie umów o świadczenie usług w momencie wykonania usługi. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem oraz inne opłaty za usługi zarządzania i doradztwa są wykazywane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług w momencie wykonania usługi.

2.26.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą.

W przychodach z tytułu odsetek, w rachunku zysków i strat, Spółka prezentuje wartość zarówno odsetek

zapłaconych jak i naliczonych w danym roku.

Wartość odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu odsetek utworzonego w danym roku prezentowana jest w innych kosztach finansowych.

2.26.3. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania. Dywidendy ujmowane są w przychodach w kwotach brutto, równocześnie ujmowany jest podatek dochodowy z tytułu wypłaty dywidendy, o ile zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi otrzymana dywidenda podlega opodatkowaniu.

2.26.4. Dotacje i subwencje

Dotacje, subwencje i dofinansowania są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego albo wartości niematerialnej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako pozostały przychód operacyjny przez okres amortyzacji środka trwałego lub wartości niematerialnej.

2.27. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się bieżącą szacunkową sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów lub ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego wartość składnika aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisów aktualizujących dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat. Dla aktywów, w przypadku których oszacowanie zostało ujęte w innych całkowitych dochodach odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w innych całkowitych dochodach do wysokości dokonanego przeszacowania, a ewentualna nadwyżka odpisu ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

W przypadku aktywów finansowych odpisy aktualizujące ujmowane są w kosztach finansowych lub w pozostałych kosztach operacyjnych (odpisy dot. należności), odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów bezpośrednio obniżają wartość bilansową aktywów, w tym również aktywów finansowych. Spółka nie tworzy rezerw na obniżenie wartości bilansowej składnika aktywów.

2.28. Koszty finansowania zewnętrznego

Jednostka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Jednostka ujemuje pozostałe koszty finansowania zewnętrznego jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się koszty odsetek i inne koszty wskazane w MSR 23, które jednostka ponosi w związku z pożyczaniem środków.

Dostosowywanym składnikiem aktywów jest taki składnik aktywów, który wymaga znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub do sprzedaży.

2.29. Zysk netto na akcję

W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane, w związku z czym zysk netto na akcję obliczany jest w sposób przedstawiony poniżej.

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rozwodniony zysk netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres (rok obrotowy) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w danym okresie sprawozdawczym powiększoną

o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozważających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

2.30. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Za segment operacyjny jednostki uznaje się jej część składową:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, oraz
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Segment operacyjny może się angażować w działalność gospodarczą, w związku z którą dopiero będzie uzyskiwał przychody, na przykład jednostki nowo powstałe mogą być segmentami operacyjnymi, zanim jeszcze zaczną uzyskiwać przychody.

Zarząd, jako główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji o alokacji zasobów i ocenie wyników działalności traktuje całą Spółkę jako jeden segment sprawozdawczy. Wszelka sprawozdawczość, której wyniki są przeglądane przez Zarząd, prowadzona jest dla jednostki jako całości. Podstawę do podejmowania decyzji stanowią wyniki Spółki, a nie poszczególnych jej części.

Informacje o segmentach działalności podawane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

2.31. Jednostki powiązane

Jednostkami powiązanymi z DM IDMSA są:

- członkowie kluczowego personelu kierowniczego DM IDMSA – do których zalicza się członków zarządu, członków rady nadzorczej oraz prokurentów DM IDMSA,
- jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od DM IDMSA,
- jednostki stowarzyszone DM IDMSA oraz jednostki zależne od jednostek stowarzyszonych DM IDMSA,
- jednostki stowarzyszone jednostek zależnych od DM IDMSA,
- jednostki kontrolowane lub współkontrolowane przez członków kluczowego personelu kierowniczego DM IDMSA,
- jednostki kontrolowane lub współkontrolowane przez bliskich członków rodziny osób stanowiących kluczowy personel kierowniczy DM IDMSA,
- jednostki, na które osoby stanowiące kluczowy personel kierowniczy DM IDMSA (lub ich bliscy członkowie rodziny) wywierają znaczący wpływ,
- jednostki, w których osoby stanowiące kluczowy personel kierowniczy DM IDMSA (lub ich bliscy członkowie rodziny) są członkami personelu kierowniczego.

W myśl MSR 24 za jednostki powiązane DM IDMSA nie koniecznie uznaje dwie jednostki tylko z racji tego, że posiadają wspólnego członka personelu kierowniczego lub z racji tego, że członek kluczowego personelu kierowniczego jednej jednostki ma znaczący wpływ na drugą jednostkę. W takich sytuacjach dokonuje się analizy innych czynników, które mogą świadczyć o istnieniu powiązań pomiędzy tymi jednostkami lub o ich braku.

Bliskimi członkami rodziny danej osoby są:

- dzieci i małżonkowie lub partnerzy życiowi tej osoby,
- dzieci małżonków lub partnerów życiowych tej osoby,
- osoby pozostające na utrzymaniu tej osoby, jej małżonka lub partnera życiowego,

jeżeli istnieje przypuszczenie, że mogą one wywierać wpływ na tę osobę lub podlegać wpływowi tej osoby w swoich kontaktach z DM IDMSA.

2.32. Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady, prezentowane w sprawozdaniu finansowym wartości przychodów, kosztów, aktywów i pasywów oraz ujawniane zobowiązania warunkowe. 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, które nie wynikają 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 główne 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

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i należności (w tym należności spornych), inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz inwestycji w jednostkach zależnych. W razie zaistnienia okoliczności świadczących o utracie wartości Spółka szacuje wartość odzyskiwalną inwestycji i dokonuje utworzenia ewentualnych odpisów aktualizujących. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów finansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący podlega stosownemu rozwiązaniu. Więcej informacji dot. przyjętych zasad wyceny bilansowej aktywów finansowych przedstawiono w pkt. 2.7, 2.9, 2.10 i 2.26. Wartość utworzonych odpisów aktualizujących przedstawiona jest w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Spółka 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. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów niefinansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący, za wyjątkiem odpisu dotyczącego wartości firmy, podlega stosownemu rozwiązaniu. Więcej informacji przedstawiono w pkt. 2.13, 2.14, 2.27 oraz w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Wycena inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych. Ustalając wartość godziwą tych instrumentów Spółka stosuje przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak: prognozy wyników finansowych i premia za ich realizację, stopa dyskontowa, porównanie sektorowe do wskaźników spółek notowanych na regulowanych rynkach. Stosując metodę porównawczą Spółka dokonuje wyboru próby spółek o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży. Dobór spółek dokonywany jest w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu. Ponadto akcje i udziały spółek niepublicznych, których pakiet nabyto nie wcześniej niż 6 miesięcy przed dniem bilansowym są ujmowane w cenach nabycia, z uwagi na krótki okres czasu jaki upłynął od momentu dokonania nabycia do dnia bilansowego, a także na to, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej instrumentów finansowych. Jeśli jednak w wyniku dokonanej na dzień bilansowy analizy aktualnej wyceny instrumentu Spółka stwierdza, iż wartość instrumentu finansowego po wycenie odbiega o więcej niż +/-20% od wartości ujętej w księgach rachunkowych (wg ceny nabycia) o kwotę tak wyliczonej różnicy Spółka dokonuje aktualizacji wartości instrumentu o kwotę różnicy przekraczającej poziom dopuszczalnego odchylenia (+/- 20%).

Więcej informacji na temat przyjętych zasad wyceny inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych przedstawiono w pkt. 2.7, wartości inwestycji w spółkach niepublicznych przedstawione są w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzuje się, począwszy od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości końcowej. Przewidywany okres użytkowania i poprawność stosowanych stawek amortyzacji są okresowo weryfikowane, powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Więcej informacji przedstawiono w pkt. 2.13 - 2.14 oraz w notach objaśniających dot. rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opierając się na założeniu, iż w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.25.2 i nocie 10.

Płatności w formie akcji własnych

W 2010 r. Spółka dokonała rozliczenia programu motywacyjnego, w którym kluczowym dla spółki osobom zostało zaoferowane nabycie akcji spółki po atrakcyjnych cenach. Spółka określa wartość transakcji z pracownikami rozliczanych w akcjach własnych Spółki w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Wartość godziwa instrumentów kapitałowych została oszacowana poprzez zastosowanie modelu wyceny uzależnionego od warunków programu. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.22.

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

Wartość rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia ustalana jest przy wykorzystaniu technik aktuarialnych. Dokonanie wyceny aktuarialnej wymaga przyjęcia założeń między innymi odnośnie stóp dyskontowych, stopy wzrostu wynagrodzeń, wskaźników umieralności i niezdolności do pracy, rotacji pracowników. Założenia te są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego biorąc pod uwagę dostępne tabele statystyczne i prognozy. Informacje o wysokości rezerw przedstawiono w notach objaśniających dot. rezerw.

2.33. Profesjonalny osąd Zarządu Spółki

W procesie stosowania zasad rachunkowości przyjętych przez DM IDMSA Zarząd dokonuje profesjonalnego osądu przy stosowaniu zasad rachunkowości, który może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. Do głównych obszarów, w których dokonywane są subiektywne oceny Zarządu Spółki należą:

- zaklasyfikowanie posiadanych instrumentów finansowych do poszczególnych grup instrumentów,
- dobór próby spółek wykorzystywanych do wyceny inwestycji portfelowych w akcje spółek niepublicznych metodą porównawczą,
- identyfikacja jednostek, na które Spółka wywiera znaczący wpływ,
- identyfikacja potencjalnych praw głosu uwzględnianych przy ustalaniu czy Spółka sprawuje kontrolę nad daną jednostką lub wywiera na nią znaczący wpływ,
- ocena przesłanek wskazujących na konieczność utworzenia rezerwy,
- identyfikacja zobowiązań warunkowych i innych zobowiązań pozabilansowych,
- określenie momentu, w którym następuje przeniesienie na inne jednostki zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania aktywów finansowych,
- identyfikacja podmiotów powiązanych,
- ocena ryzyka koncentracji zaangażowania w instrumenty finansowe poszczególnych podmiotów.

2.34. Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie

Opracowany przez DM IDMSA system zarządzania ryzykiem zakłada podejmowanie ryzyka w sposób kontrolowany w celu osiągnięcia wyznaczonych celów biznesowych, w tym założonych zysków, przy zachowaniu stabilnych stóp zwrotu z zaangażowanego kapitału. DM IDMSA realizuje ten cel poprzez identyfikowanie, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie poszczególnych rodzajów ryzyka występujących obecnie oraz mogących wystąpić w przyszłości w ramach działalności DM IDMSA.

Głównymi ryzykami, które występują w działalności DM IDMSA są:

- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko płynności,
- ryzyko koncentracji zaangażowania,
- ryzyko trudnomierzalne.

DM IDMSA w ramach procesu zarządzania ryzykiem wyznacza między innymi limity dla poszczególnych rodzajów ryzyka oraz limitu kapitałowego. Limity te zatwierdzane są przez Radę Nadzorczą DM IDMSA.

2.34.1 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko wahań wartości godziwej instrumentu finansowego lub generowanych przez niego przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian cen rynkowych. Ryzyko rynkowe w DM IDMSA jest rozumiane jako możliwość poniesienia straty z tytułu:

- Zmian wartości instrumentów kapitałowych,

Ryzyko cen instrumentów kapitałowych jest to ryzyko straty z tytułu zmian cen instrumentów kapitałowych, wynikające z otwartych pozycji w instrumentach finansowych (m.in. akcje, obligacje notowane, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne), otwartych pozycji w kontraktach terminowych (np. na WIG20) oraz innych otwartych pozycji, wynikających z transakcji nietypowych, zaakceptowanych przez Zarząd DM IDMSA. DM IDMSA zarządza ryzykiem cen instrumentów kapitałowych poprzez dywersyfikację i wprowadzanie limitów na pojedyncze instrumenty kapitałowe i na ich całkowitą wartość.

Instrumenty finansowe notowane na regulowanych rynkach

W portfelu instrumentów finansowych notowanych na aktywnych rynkach główną pozycję stanowią instrumenty notowane na GPW. Spółka posiada również papiery wartościowe będące przedmiotem obrotu na Alternatywnym Rynku Inwestycyjnym (AIM) giełdy londyńskiej – są to akcje spółki Merchant Securities.

Instrumenty finansowe notowane na regulowanym rynku, będące w posiadaniu DM IDMSA to przede wszystkim akcje spółek. Ich posiadanie częściowo wiąże się z wykonywaniem różnych typowych działań maklerskich o charakterze usługowym, takich jak pełnienie funkcji np. animatora emitenta lub animatora rynku. DM IDMSA posiada także instrumenty finansowe notowane na regulowanych rynkach wynikające z bezpośrednich inwestycji własnych. Instrumenty finansowe notowane wyceniane są w wartości godziwej według cen rynkowych, według bieżącego kursu rynkowego (kurs zamknięcia na dzień bilansowy). Ich bieżąca wycena zależy w równym stopniu od bieżących nastrojów na rynku kapitałowym, jak i od indywidualnego charakteru i kondycji finansowej danego emitenta i wyemitowanych papierów wartościowych.

Nastroje na rynku kapitałowym ulegają częstym zmianom, zarówno o charakterze krótko-, jak i długoterminowym. Kursy instrumentów finansowych posiadanych przez DM IDMSA zwykle podlegają analogicznym zmianom. W przypadku notowań instrumentów finansowych na rynkach zagranicznych na wycenę dodatkowo wpływa kurs walutowy. Notowane instrumenty finansowe w większości zostały zakwalifikowane do kategorii instrumentów przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponieważ większość akcji znajdujących się w portfelu DM IDMSA to akcje małych i średnich spółek, portfel cechuje się zwiększoną zmiennością w stosunku do indeksu szerokiego rynku jakim jest np. WIG. Szczególnie widoczne jest to w warunkach „napięć” rynkowych tak charakterystycznych dla czasów kryzysu.

Instrumenty finansowe nie notowane na regulowanych rynkach

Akcje, udziały, obligacje, certyfikaty inwestycyjne spółek/funduszy nie notowanych na rynkach regulowanych stanowią istotną grupę posiadanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Posiadanie akcji, udziałów i obligacji spółek niepublicznych wiąże się często z podjęciem przez DM IDMSA współpracy z emitentem w zakresie przygotowania do debiutu jego instrumentów finansowych na rynku regulowanym lub innymi operacjami. Instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej z zastosowaniem modelu opisanego w punkcie 2.7.3

Ekspozycja na ryzyko notowanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, wyrażonych w wartości godziwej wynosiła na dzień 31 grudnia 2010 r. 87 968 tys. zł. 10% spadek lub wzrost indeksu giełdowego WIG spowodowałby zmianę wyniku finansowego o około 10 153 tys. zł.

Ekspozycja na ryzyko nienotowanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wynosiła w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2010 r. 171 656 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2009 r. 20 669 tys. zł.

- Zmian wartości instrumentów dłużnych

Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych jest definiowane jako niekorzystna zmiana ceny danego instrumentu w następstwie czynników związanych z emitentem, a w przypadku instrumentu pochodnego – czynników związanych z emitentem instrumentu bazowego.

- Zmian kursów walut,

Ryzyko wynikającego z posiadania środków pieniężnych oraz instrumentów finansowych w walutach obcych przechowywanych na rachunkach własnych.

DM IDMSA posiada niewielkie pozycje należności i zobowiązań w walutach obcych. W ocenie DM IDMSA koszty zabezpieczenia kursów byłyby wyższe niż korzyści, DM IDMSA nie stosuje rachunkowości

zabezpieczeń w tym zakresie. Spółka posiada instrumenty finansowe notowane na rynkach zagranicznych, na których wycenę wpływ mają również wahania kursów walutowych. W ocenie Zarządu ryzyko walutowe nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki a zmiana kursu walutowego o 2% spowodowałaby wpływ na wynik w wysokości 73,5 tys. zł.

– Zmian stóp procentowych,

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy pieniężne przez niego generowane będą podlegały wahaniom w skutek zmian rynkowych stóp procentowych.

W DM IDMSA jest to ryzyko wynikające w szczególności z faktu posiadania w swoim portfelu obligacji korporacyjnych o stałym oprocentowaniu, umów kredytowych których spółka występuje jako kredytobiorca jak również w związku z faktem, iż Spółka posiada w swoim portfelu aktywa, których wartość godziwa jest wyliczana w oparciu o metody dyskontowe.

Spółka jest emitentem obligacji. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w zdecydowanej większości są zobowiązaniami krótkoterminowymi, oprocentowanymi według stałej stopy ustalonej indywidualnie dla każdej emisji.

Na dzień bilansowy Spółka posiada otwarte dwie linie kredytowe w bankach. Oprocentowanie tych kredytów uzależnione jest od stawki WIBOR 1M. W ocenie Zarządu Spółki ryzyko stopy procentowej związane z pozostałymi zobowiązaniami finansowymi oprocentowanymi w oparciu o zmienne stopy procentowe nie jest istotne. Spółka nie posiada innych istotnych zobowiązań oprocentowanych w oparciu o zmienne stopy procentowe.

– Zmian cen towarów,

Występujące zmiany cen towarów w ocenie Zarządu nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym w DM IDMSA jest:

- identyfikowanie, ocena, monitorowanie oraz ograniczanie istotnych ryzyk rynkowych występujących w prowadzonej działalności,
- spełnienie wymogów regulacyjnych, określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz.U. z 2009 r. nr 204, poz.1571, dalej Rozporządzenie o wymogach kapitałowych) oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych oraz warunków szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego (Dz. U. z 2009 r. nr 204, poz. 1579).

2.34.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w DM IDMSA dotyczy możliwości niewywiązania się kontrahenta ze swoich zobowiązań wynikających z instrumentu finansowego lub umowy zawartej z DM IDMSA. DM IDMSA jest narażony na ryzyko kredytowe wynikające z działalności operacyjnej oraz z działalności finansowej, w tym depozytów w bankach i instytucjach finansowych, transakcji walutowych i innych instrumentów finansowych. Ryzyko kredytowe oznacza niebezpieczeństwo, że klient lub kontrahent nie wypełni terminowo lub w określonej kwocie zobowiązań zawartych w umowie, narażając DM IDMSA na poniesienie straty finansowej.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym w DM IDMSA jest identyfikowanie, ocena, monitorowanie oraz ograniczanie ryzyka kredytowego, bezpośrednio wynikającego ze specyfiki działalności operacyjnej Spółki.

Spółka nabywa dłużne papiery wartościowe tych emitentów, którzy posiadają zadowalającą zdolność kredytową. Transakcje sprzedaży instrumentów finansowych z odroczonym terminem płatności również zawierane są z podmiotami o zadowalającej zdolności kredytowej. Spółka ponadto na bieżąco monitoruje stany należności, co znacznie obniża narażenie jej na ryzyko nieściągalności należnych kwot. W odniesieniu do aktywów szczególnie narażonych na to ryzyko Spółka podejmuje działania w celu ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń spłaty posiadanych wierzytelności. Nie oznacza to jednak, że nie wystąpi sytuacja, w której Spółka przez dłuższy czas będzie bezskutecznie dochodziła swoich roszczeń. W krótkim okresie czasu może to mieć wpływ na płynność finansową Spółki.

Spółka jest również stroną umów opcji sprzedaży instrumentów finansowych, które należy traktować jako umowy gwarancji finansowych. Zawierając tego typu umowy i udzielając gwarancji finansowych Spółka uwzględnia ryzyko spełnienia warunków określonych w tych umowach.

Łączna kwota ekspozycji bez uwzględnienia efektu ograniczenia ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2010 r. w DM IDMSA wynosiła 1 084 674 tys. zł.

DM IDMSA wylicza kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka kredytowego w oparciu o wyniki kalkulacji kapitału regulacyjnego przy wykorzystaniu metody standardowej, której zasady zostały określone na podstawie Rozporządzenia o wymogach kapitałowych. Na tej podstawie DM IDMSA ustala poziom narażenia na ryzyko kredytowe. Na dzień sporządzenia sprawozdania wymóg z tytułu ryzyka kredytowego wyniósł 68 mln zł. DM IDMSA nie uwzględnia w wyliczaniu wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego posiadanych zabezpieczeń. Metoda wyliczania wymogów kapitałowych w porównaniu z rokiem 2009 uległa zmianom, które wynikają z wejścia w życie nowego rozporządzenia.

2.34.3 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne w DM IDMSA to możliwość powstania straty na skutek niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzkich oraz systemów lub na skutek zdarzeń zewnętrznych.

W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne oraz ryzyko konfliktu interesu. Natomiast z ryzyka operacyjnego wyłącza się ryzyko reputacji i ryzyko strategiczne.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym w DM IDMSA jest identyfikowanie, ocena, monitorowanie oraz ograniczanie istotnych ryzyk operacyjnych występujących w prowadzonej działalności. Dodatkowym celem jest spełnienie wymogów regulacyjnych określonych w Rozporządzeniu o wymogach kapitałowych.

2.34.4 Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności jest to możliwość wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań DM IDMSA oraz zaistnienie potrzeby pozyskiwania zewnętrznych funduszy w celu finansowania bieżących i przyszłych przepływów pieniężnych.

DM IDMSA identyfikuje ryzyko płynności w odniesieniu do wszystkich pozycji, które mogą generować takie ryzyko.

Zarządzanie ryzykiem płynności w DM IDMSA ma na celu:

- utrzymywanie płynności na poziomie umożliwiającym terminowe regulowanie zobowiązań oraz efektywne lokowanie środków finansowych,
- bieżące utrzymywanie poziomu wartości aktywów płynnych na poziomie umożliwiającym regulowanie powstałych niespodziewanie zobowiązań finansowych,
- zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowych, poprzez wczesną identyfikację potencjalnych zagrożeń w zakresie realizacji zobowiązań,
- zarządzanie gotówką w sposób zapewniający zaspokojenie potrzeb płynnościowych przy jednoczesnym ograniczaniu kosztów jej utrzymania.

Zarządzanie ryzykiem płynności nakierowane jest na zapewnianie i utrzymywanie zdolności DM IDMSA do wywiązywania się z bieżących oraz przyszłych planowanych zobowiązań z uwzględnieniem kosztów pozyskania finansowania zewnętrznego.

Utrzymywanie zbyt niskiej płynności może oznaczać trudności w regulowaniu bieżących lub przyszłych zobowiązań przez DM IDMSA. W konsekwencji może to prowadzić do konieczności poszukiwania dodatkowych źródeł finansowania o wysokich kosztach pozyskania lub przymusowej sprzedaży rentownych aktywów ze stratą w celu polepszenia płynności. Utrzymywanie zbyt wysokiej płynności może z kolei oznaczać finansowanie działalności w oparciu o środki o wyższej cenie, które z punktu widzenia płynności będą posiadać lepsze własności. Koszty występowania nadpłynności będą w szczególności widoczne w przypadku braku możliwości utrzymywania pozyskanych funduszy w aktywach o rentowności przewyższającej koszt pozyskania funduszy.

DM IDMSA oraz spółki zależne zarządzają płynnością we własnym zakresie, jednocześnie mając możliwość wzajemnego transferu środków w postaci pożyczki, w sytuacji uzasadnionej z punktu widzenia zarządzania ryzykiem płynności

Kluczowe jest kształtowanie się płynności w krótkim terminie (do jednego miesiąca oraz płynności bieżącej - na dany dzień i w ciągu najbliższych trzech dni), kiedy następują rozliczenia transakcji. W celu ograniczenia ryzyka płynności DM IDMSA na bieżąco monitoruje płatności, które jest zobowiązany wykonać. W tym zakresie

DM IDMSA m.in. na bieżąco monitoruje poziom linii kredytowej, która zabezpiecza DM IDMSA przed ryzykiem związanym z nagłymi dopłatami do Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji oraz Wstępnego Depozytu Rozliczeniowego.

W zależności od planów inwestycyjnych nadwyżki środków pieniężnych lokowane są na rachunku overnight, bądź na lokatach tygodniowych, po uprzedniej analizie ich potencjalnego wcześniejszego wykorzystania oraz uwzględnieniu bieżących zobowiązań. Umieszczając środki finansowe na lokatach terminowych DM IDMSA dokonuje analizy ryzyka płynności. Decyzje dotyczące lokowania środków finansowych na lokatach terminowych podejmowane są przez odpowiednie jednostki organizacyjne. Aby zminimalizować ryzyko płynności podejmowane są działania zmierzające z jednej strony do oszacowania bieżących i przyszłych potrzeb DM IDMSA na płynne środki finansowe, z drugiej strony do minimalizacji okresów niedopasowania pomiędzy zapadalnymi aktywami a wymagalnymi pasywami.

DM IDMSA przeprowadza testy warunków skrajnych. Ryzyko płynności uznaje się za istotne w działalności DM IDMSA w sytuacji, gdy potencjalna strata wyliczona w ramach poszczególnych testów warunków skrajnych przekroczy próg istotności. W roku 2010 ryzyko płynności zostało uznane za nieistotne, zatem wymóg wewnętrzny z tego tytułu wyniósł 0.

Spółka posiada zobowiązania warunkowe, które w razie ziszczenia się warunków określonych w umowach zamieniają się w zobowiązania bilansowe. Część podpisanych umów o charakterze gwarancji finansowych została wykonana w roku 2010 lub ujęta jako zobowiązanie bilansowe w związku z otrzymaniem wezwania do wykonania umowy. Biorąc pod uwagę aktualny stan wiedzy Zarządu, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ryzyko realizacji zobowiązań ujętych w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania warunkowe w okresie najbliższego kwartału jest minimalne. Ponadto przedmiotem zawartych umów są stosunkowo płynne aktywa, co znacznie zmniejsza ryzyko negatywnego wpływu zobowiązań warunkowych na płynność Spółki.

2.34.5 Ryzyko koncentracji zaangażowania

DM IDMSA rozpoznaje ryzyko koncentracji zaangażowania w przypadku wystąpienia ekspozycji wobec danego podmiotu w wysokości przewyższającej:

- 20% poziomu nadzorowanych kapitałów domu maklerskiego dla zaangażowania domu maklerskiego wobec podmiotów zależnych,
- 25% poziomu nadzorowanych kapitałów domu maklerskiego dla zaangażowania domu maklerskiego wobec podmiotów pozostałych.

Ryzyko przekroczenia limitu koncentracji występuje ze względu na zaangażowanie w spółkę zależną Electus S.A., której 100% akcji jest w posiadaniu DM IDMSA.

2.34.6 Ryzyka trudnomierzalne

Dodatkowo DM IDMSA wylicza wymogi wewnętrzne z tytułu ryzyk trudno mierzalnych.

Poprzez ryzyka trudnomierzalne w DM IDMSA rozumie się wszelkie ryzyka, które mogą być uznane za istotne, w stosunku do których nie istnieją żadne powszechnie akceptowalne metody umożliwiające ich pomiar w sposób ilościowy, a tym samym wyznaczenie wielkości zabezpieczającego je kapitału wewnętrznego.

Ryzyka trudnomierzalne są identyfikowane oraz klasyfikowane podczas procesu jakościowej oceny ryzyk trudnomierzalnych w ramach „Warsztatów ICAAP”. DM IDMSA zarządza ryzykami trudnomierzalnymi o charakterze istotnym w ramach procesu oceny kapitału wewnętrznego. W ramach ryzyk trudnomierzalnych DM IDMSA identyfikuje następujące rodzaje ryzyka:

- ryzyko zmiany warunków makroekonomicznych,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko biznesowe i strategiczne,
- ryzyko grupy kapitałowej.

Celem zarządzania ryzykami trudnomierzalnymi w DM IDMSA jest identyfikowanie, ocena, pomiar, monitorowanie oraz ograniczanie ryzyk trudnomierzalnych, występujących w prowadzonej działalności. Dodatkowym celem jest spełnienie wymogów regulacyjnych, określonych w Rozporządzeniu w zakresie utrzymywania kapitału wewnętrznego.

Na pokrycie wszystkich pozostałych ryzyk występujących w działalności DM IDMSA, które w wyniku analizy uznano za ryzyka nieistotne, utrzymywany jest bufor kapitałowy ustalany podczas „Warsztatów ICAAP”. Dodatkowy bufor kapitałowy dotyczy również zidentyfikowanych ryzyk (tj. zaprezentowanych powyżej ryzyk), które zgodnie z przyjętymi założeniami w zakresie przekroczenia progu istotności, w wyniku przeprowadzenia testów warunków skrajnych, zostały uznane za nieistotne.

3. Działalność zaniechana

W wyniku przeprowadzonych analiz Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej spełniającej kryteria MSSF 5. W konsekwencji, wszystkie informacje przedstawione w sprawozdaniu finansowym dotyczą działalności kontynuowanej.

W związku z zatwierdzeniem prospektu emisyjnego Idea TFI oraz przeznaczeniem do sprzedaży w ramach IPO 1 583 100 akcji serii C posiadanych przez DM IDMSA, na dzień 31 grudnia 2010 r. DM IDMSA prezentuje wartość akcji Idea TFI przeznaczonych do sprzedaży w ramach IPO spółki Idea TFI jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Więcej informacji przedstawiono w pkt. 1.4.1.

4. Wybrane dane finansowe Domu Maklerskiego IDM S.A.

		w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2010	I-XII/2009	I-XII/2010	I-XII/2009
	Przychody z działalności kontynuowanej	57 612	41 417	14 403	9 542
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 029	16 156	6 007	3 722
3	Zysk (strata) brutto	34 791	26 375	8 698	6 076
4	Zysk (strata) netto	27 795	21 712	6 949	5 002
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 895	-18 449	9 724	-4 250
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-91 124	9 188	-22 781	2 117
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	105 641	-1 989	26 411	-458
8	Przepływy pieniężne netto razem	53 412	-11 250	13 353	-2 592
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	27 795	21 712	6 949	5 002
10	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	218 176 856	171 851 633	218 176 856	171 851 633
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,13	0,13	0,03	0,03
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	0,13	0,10	0,03	0,02

		Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
14	Aktywa razem	1 056 488	828 529	266 770	201 677
15	Zobowiązania krótkoterminowe	362 651	187 939	91 572	45 747
16	Zobowiązania wobec klientów	118 986	63 176	30 045	15 378
17	Zobowiązania długoterminowe	20 893	3 000	5 276	730
18	Rezerwy na zobowiązania	21 694	17 726	5 478	4 315
19	Kapitał własny	650 729	619 258	164 313	150 737
20	Kapitał zakładowy	21 818	21 818	5 509	5 311
21	Liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
22	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	2,98	2,84	0,75	0,6
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)	2,98	2,84	0,75	0,69

* 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. Podwyższenie kapitału w związku z dokonaną emisją 109 088 428 akcji serii I zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 5 czerwca 2009 r.

Dla pozycji rachunku zysków i strat przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

12 miesięcy 2010 r. – 4,0000 zł,

12 miesięcy 2009 r. – 4,3406 zł,

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 grudnia 2010 r. – 3,9603 zł,

31 grudnia 2009 r. – 4,1082 zł.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	Nota	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
AKTYWA			
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	119 668	66 256
II. Należności krótkoterminowe	2	83 893	25 333
1. Należności z tytułu dostaw i usług		2 191	1 052
2. Pozostałe należności		81 702	24 281
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	269 295	266 746
IV. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		636	0
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	4	8 514	3 045
VI. Inwestycje w jednostkach zależnych	6	405 400	407 977
VII. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	7	139 114	23 819
VIII. Należności długoterminowe		0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe		36	0
X. Wartości niematerialne	8	608	902
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	9	3 615	3 097
XII. Pozostałe aktywa		25 709	31 354
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10	25 676	31 324
2. Inne aktywa krótkoterminowe		33	30
Suma aktywów		1 056 488	828 529
PASYWA			
I. Zobowiązania krótkoterminowe	11	362 651	187 939
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 302	2 449
2. Zobowiązania finansowe		225 452	117 533
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		2 439	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		130 458	67 957
II. Zobowiązania długoterminowe	12	20 893	3 000
1. Zobowiązania finansowe		20 893	3 000
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0
III. Pozostałe pasywa	14	521	606
IV. Rezerwy na zobowiązania		21 694	17 726
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	15	13 459	12 661
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		712	639
a). długoterminowe		68	58
b). krótkoterminowe		644	581
3. Pozostałe		7 523	4 426
a). długoterminowe		0	0
b). krótkoterminowe		7 523	4 426
V. Kapitał własny		650 729	619 258
1. Kapitał zakładowy	17	21 818	21 818
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	18	-25 661	-20 977
3. Kapitał zapasowy	19	558 420	463 391
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	20	64 179	133 567
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
6. Zysk (strata) netto		27 795	21 712
7. Inne całkowite dochody	22	4 178	-253
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
Suma pasywów		1 056 488	828 529

Pozycje pozabilansowe		Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2009
Papiery wartościowe klientów		4 106 806	2 941 388

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w notce 16.

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

Rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM S.A.		Nota	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
I.	Przychody z działalności podstawowej	24	57 612	41 417
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		14 512	17 200
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		43 100	24 217
II.	Koszty działalności podstawowej	25	39 421	36 885
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		18 191	4 532
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	26	7 352	9 833
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	27	10	1 277
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	28	4 356	4 245
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	29	5 880	3 731
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		24 029	16 156
X.	Przychody finansowe	30	29 803	18 222
XI.	Koszty finansowe	31	19 041	8 003
XII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		34 791	26 375
XIII.	Podatek dochodowy	32	6 996	4 663
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		1 765	286
2.	Podatek dochodowy - część odroczone		5 231	4 377
XIV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		27 795	21 712

1.	Zysk (strata) netto		27 795	21 712
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	171 851 633
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	33	0,13	0,13
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,13	0,10

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A.			Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
I.	Zysk (strata) netto		27 795	21 712
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		4 431	1 377
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		5 470	1 700
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-1 039	-323
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)		32 226	23 089

Wszystkie pozycje prezentowane w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotyczą działalności kontynuowanej. Na koniec 2010 r. Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej spełniającej kryteria MSSF 5, nie dokonano również przeszacowania do wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia aktywów przeznaczonych do zbycia.

Zmiana wyniku finansowego za rok 2010 w stosunku do opublikowanego raportu za IV kwartał 2010 r. wynika z następujących zdarzeń:

- korekta wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	- 1 237 tys. zł
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności	- 2 767 tys. zł
- korekta wyliczenia podatku dochodowego	986 tys. zł
- inne korekty	72 tys. zł

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

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM S.A.	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	619 258	609 392
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	619 258	609 392
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 818	10 909
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	10 909
a) zwiększenia	0	10 909
- emisja akcji	0	10 909
b) zmniejszenia	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-20 977	-7 817
a) zwiększenia	-44 441	-13 160
- nabycie akcji własnych	-44 441	-13 160
b) zmniejszenia	-39 757	0
- zbycie akcji własnych	-39 757	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-25 661	-20 977
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	463 391	450 987
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	95 029	12 404
a) zwiększenia	95 905	120 875
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	4 614	107 715
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	21 494	0
- wycena programu motywacyjnego	409	0
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	44 440	13 160
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego na podstawie uchwały WZA	24 948	0
b) zmniejszenia	876	108 471
- pokrycie straty	0	108 444
- wykorzystanie straty podatkowej dot. kapitałów i podatek od transakcji ujętych w kapitale	876	27
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	558 420	463 391
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	133 567	265 387
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-69 388	-131 820
a) zwiększenia	0	8
- rozliczenie emisji akcji serii I	0	8
b) zmniejszenia	69 388	131 828
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	44 440	13 160
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy na podstawie uchwały WZA	24 948	0
- rozliczenie kosztów emisji	0	44
- przeksięgowanie na kapitał zakładowy w związku z rejestracją emisji akcji serii I	0	10 909
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z rejestracją emisji akcji serii I	0	107 715
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	64 179	133 567
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	21 712	-108 444
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	21 712	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	21 712	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	21 712	0
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	21 494	0
- podział zysku lat ubiegłych na cele użyteczno społeczne	218	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	108 444
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	108 444
a) zwiększenia	0	0

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

b) zmniejszenia	0	108 444
- pokrycie straty zyskiem	0	108 444
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7. Zysk netto za rok obrotowy	27 795	21 712
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	-253	-1 630
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	4 431	1 377
a) zwiększenia	5 470	1 706
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 470	1 700
- podatek odroczonej dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	6
b) zmniejszenia	1 039	329
- podatek odroczonej dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 039	329
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	4 178	-253
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	31 973	21 459
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	650 729	619 258
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	650 729	619 258

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM S.A.	Okres	Okres
	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	34 791	26 374
II. Korekty razem	4 104	-44 823
1. Amortyzacja	1 441	1 495
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	1
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 185	765
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	-20 625	-9 054
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	7 891	-652
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	6 935	-89 687
7. Zmiana stanu należności	-61 317	13 864
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	63 519	33 236
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	-491	-64
10. Podatek dochodowy zapłacony	-28	5 273
11. Pozostałe korekty	-406	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	38 895	-18 449
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	32 359	12 236
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	16	157
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	10	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	10	0
- zbycie instrumentów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	10	0
- inne wpływy	0	0
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	26 120	5 998
a) w jednostkach powiązanych	26 120	5 998
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	6 261	535
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	17 773	4 395
- dywidendy i udziały w zyskach	2 086	1 068
- inne wpływy	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
5. Pozostałe wpływy	6 213	6 081
- odsetki otrzymane	6 213	6 081
II. Wydatki	-123 483	-3 048
1. Nabycie wartości niematerialnych	-227	-445
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 546	-203
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-121 674	-2 400
a) w jednostkach powiązanych	-121 674	-2 400
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-90	0
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-121 584	-2 400
b) w pozostałych jednostkach	0	0
5. Pozostałe wydatki	-36	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	-36	0
- inne wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-91 124	9 188
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	213 283	51 842
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	11 617	1 000
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	13 710	5 210
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	145 008	45 632

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	42 948	0
II. Wydatki	-107 642	-53 831
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-617	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	-5 210
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-51 767	-30 870
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-44 441	-13 161
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	-366	-277
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-10 451	-4 313
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	105 641	-1 989
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	53 412	-11 250
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	53 412	-11 250
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	66 256	77 506
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	119 668	66 256
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	116 243	62 795

Różnice pomiędzy prezentowanymi w rachunku przepływów pieniężnych zamianami stanów odpisów aktualizujących i rezerw, należności, instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, zobowiązań oraz innych aktywów i pasywów w stosunku do zmian wynikających ze sprawozdania z sytuacji finansowej wynikają głównie z:

- ujęcia zmian stanu odpisów aktualizujących należności łącznie ze zmianami stanu rezerw,
- wyodrębnienia z zobowiązań zapłaconego podatku dochodowego,
- dokonania korekt niepieniężnych zmian pozycji zaliczanych do działalności inwestycyjnej (np. objęcie akcji spółek zależnych bez rozliczenia gotówkowego, zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych z jednostek zależnych i stowarzyszonych na instrumenty przeznaczone do obrotu),
- korekt eliminujących zmiany tych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej odnoszonych bezpośrednio na kapitał własny.

9. Dodatkowe noty objaśniające

Nota 1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2010	31.12.2009
a) w kasie	304	152
b) na rachunkach bankowych	29 911	29 388
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	89 448	36 712
d) inne aktywa pieniężne	5	4
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	119 668	66 256

Nota 1a Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	119 660	66 249
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	8	7
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	119 668	66 256

Nota 1b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Klientów

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.12.2010	31.12.2009
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	115 143	62 795
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0	0
c) pozostałe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	115 143	62 795

Nota 1c Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	31.12.2010	31.12.2009
a) środki pieniężne klientów	115 143	62 795
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	1 100	0
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	116 243	62 795

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 13.

Nota 1d Struktura środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

ŚRODKI PIENIĘŻNE W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2010	31.12.2009
a) środki pieniężne klientów	115 143	62 795
b) środki pieniężne własne	4 525	3 461
- w kasie	77	17
- na rachunkach bankowych	182	396
- lokaty bankowe i inne środki pieniężne	4 266	3 048
Środki pieniężne prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w tym:	119 668	66 256
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	116 243	62 795

Nota 2 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
a) od klientów	452	1 341
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	452	1 341
b) od jednostek powiązanych	59 724	5 107
- od jednostek zależnych	367	5 065
- od jednostek stowarzyszonych	59 357	42
- od innych jednostek powiązanych	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	9 070	6 617
- z funduszu rozliczeniowego	1 176	1 351

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

- należności z funduszu rekompensat	1 514	1 319
- pozostałe	6 380	3 947
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	4 547	6 479
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	12	52
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	110	53
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) z tytułu dostaw i usług oraz przedpłaty na dostawy i usługi	2 563	1 622
m) pozostałe	7 415	4 062
Należności krótkoterminowe, netto	83 893	25 333
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	6 512	3 751
Należności krótkoterminowe, brutto	90 405	29 084

Należności od jednostek stowarzyszonych obejmują:

- wartość akcji serii G wyemitowanych przez Supernova IDM Fund S.A. w wysokości 57 960 tys. zł,
- wartość akcji serii J wyemitowanych przez Miraculum S.A. w upadłości układowej w wysokości 1 069 tys. zł,

które zostały objęte przez DM IDMSA w grudniu 2010 r. i na dzień 31 grudnia 2010 r. nie były zarejestrowane przez sąd. W 2011 r. po dokonaniu rejestracji podwyższenia kapitału SNIF i Miraculum należności te zostały ujęte jako inwestycje w akcje tych spółek.

Spółka posiada należność sporną w wysokości 2 000 tys. zł. z tytułu zaliczki wpłaconej na poczet nabycia papierów wartościowych. Przedmiotowa należność nie została objęta odpisem aktualizującym. Zarząd Spółki jest przekonany co do zasadności roszczenia, co dodatkowo potwierdzone zostało otrzymaną opinią prawną.

Nota 2a Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych (w tym rezerwy w związku z obowiązkowymi wpłatami na fundusz rekompensat)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	3 751	5 753
a) zwiększenia	4 117	1 473
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerw z tyt. wpłat na fundusz rekompensat	4 117	1 473
b) zmniejszenia	1 356	3 475
- wykorzystanie	216	6
- rozwiązanie	1 140	3 469
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 512	3 751

Utworzone w bieżącym i poprzednim roku obrotowym 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. Rozwiązanie uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych lub w przychodach finansowych, jeżeli dotyczą odsetek.

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat wykazuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentowane są po dokonaniu kompensaty. Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość przedmiotowych rezerw wynosiła 1 514 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2009 r. odpowiednio 1 319 tys. zł.

Nota 2b Należności (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

NALEŻNOŚCI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	16 738	9 421
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	62 090	4 989
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 053	5 523
d) powyżej 1 roku do 5 lat	775	273
e) powyżej 5 lat	0	0
f) należności przeterminowane	5 749	8 878
Należności razem (brutto)	90 405	29 084
g) odpisy aktualizujące należności	6 512	3 751
Należności, razem (netto)	83 893	25 333

Nota 2c Należności przeterminowane (brutto) z podziałem na niespłacone w okresie

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	456	6 762
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 941	546
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	955	840
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 397	730
e) powyżej 5 lat	0	0
Należności razem (brutto)	5 749	8 878
f) odpisy aktualizujące należności	2 737	1 087
Należności przeterminowane, razem (netto)	3 012	7 791

Wartość należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiła 3 012 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego należności w kwocie ok. 500 tys. zł zostały uregulowane, w związku z czym na dzień bilansowy nie istniała konieczność tworzenia dla nich odpisów aktualizujących. W odniesieniu do pozostałej kwoty należności przeterminowanych (w tym również spornych), po dokonaniu stosownych analiz Zarząd DM IDMSA nie stwierdził przesłanek utraty wartości aktywów.

Nieobjęcie odpisem aktualizującym należności przeterminowanych na dzień 31 grudnia 2009 roku w wysokości 7 791 tys. zł wynikało z faktu, iż kwota 5 456 tys. zł została uregulowana przed terminem publikacji sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 (zdarzenie po dniu bilansowym), a w odniesieniu do pozostałej kwoty dokonane analizy nie wskazały przesłanek utraty wartości aktywów.

Nota 2d Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	90 405	29 084
b) w walutach obcych	0	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	90 405	29 084

Nota 3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	31.12.2010	31.12.2009
a) akcje	89 075	119 354
b) dłużne papiery wartościowe	79 484	40 608
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	89 655	81 786
d) warranty	0	0
e) udziały	5 013	24 998
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności)	0	0
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe	6 068	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	269 295	266 746

Pozycja dłużne papiery wartościowe obejmuje obligacje korporacyjne. Spółka rozpoznaje ryzyko koncentracji w odniesieniu do posiadanego portfela obligacji biorąc pod uwagę udział obligacji danego emitenta w wartości całego portfela obligacji. Obligacje emitentów, w przypadku których zaangażowanie DM IDMSA przekracza 20% wartości portfela obligacji łącznie stanowią niecałe 55% posiadanego portfela obligacji, a łączna wartość obligacji

podmiotów, w których zaangażowanie DM IDMSA stanowi od 10 do 20 % wartości portfela wynosi ok. 22% posiadanego portfela obligacji. Spółka rozpoznaje również ryzyko kredytowe z tytułu posiadania w portfelu obligacji, których termin wykupu minął (niespełna 2% wartości całego portfela obligacji). W porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym proporcje te uległy poprawie.

Okolo 52% posiadanych obligacji korporacyjnych jest zabezpieczona. Zabezpieczenie stanowią: zastawy na instrumentach finansowych, blokady akcji, zastaw rejestrowy na prawach majątkowych, hipoteki na nieruchomościach. Ustanowione zabezpieczenia wynikają z warunków emisji obligacji raz indywidualnych porozumień z poszczególnymi emitentami.

Nota 3a Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu (wycena)

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	25 076	-14 128
a) zwiększenia (z tytułu)	46 758	75 259
-wyceny instrumentów finansowych	46 758	75 259
b) zmniejszenia (z tytułu)	56 457	64 231
-wyceny instrumentów finansowych	56 457	64 231
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-18 333	-28 176
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	33 710	25 076

Nota 3b Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	269 295	266 746
b) w walutach obcych	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	269 295	266 746

Nota 3c Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2010	31.12.2009
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	39 105	25 382
a) akcje	37 473	25 328
b) obligacje	1 632	54
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	181 818	189 428
a) akcje	29 786	46 985
b) obligacje	77 852	35 659
c) inne (wg grup rodzajowych)	74 180	106 784
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	63 099	81 786
- udziały	5 013	24 998
- pozostałe	6 068	0
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	48 372	51 936
a) akcje	21 816	47 041
- akcje notowane na rynku regulowanym	21 816	46 711
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	330
b) obligacje	0	4 895
c) inne (wg grup rodzajowych)	26 556	0
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	26 556	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	269 295	266 746
- korekty aktualizujące wartość	33 710	25 076

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość prezentowanych w niniejszej notcie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 46 644 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 1 728 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, w odniesieniu do których zostały ustanowione czasowe ograniczenia możliwości sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość prezentowanych w niniejszej notcie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 41 162 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 7 245 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, których prawo własności na dzień bilansowy nie zostało przeniesione na DM IDMSA (na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF Spółka dokonała ujęcia zobowiązań do nabycia papierów wartościowych i odnośnych aktywów – patrz nota 11),
- 3 529 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, w odniesieniu do których są ustanowione czasowe ograniczenia możliwości sprzedaży.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w notce 13. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji oraz warunków podpisanych umów kredytowych.

Nota 4 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2010	31.12.2009
a) akcje i udziały	8 514	3 045
b) dłużne papiery wartościowe	0	0
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0
d) certyfikaty inwestycyjne	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe	0	0
f) inne prawa majątkowe	0	0
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe	0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	8 514	3 045

Nota 4a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	34	5
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	8 480	3 040
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	8 514	3 045

Nota 4b Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2010	31.12.2009
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	8 480	3 040
a) akcje i udziały	8 480	3 040
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0
a) akcje i udziały	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	34	5
a) akcje i udziały	34	5
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością w wartości godziwej:	0	0
a) akcje i udziały	0	0

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej, w tym:	8 514	3 045
- korekty aktualizujące wartość	5 158	-311

Nota 5 Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa		
1. Notowane papiery wartościowe	67 770	73 059
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	67 770	73 059
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	0
2. Nienotowane instrumenty kapitałowe	124 488	153 773
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	10 589	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	113 899	153 773
3. Obligacje	79 484	35 713
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	1 632	54
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	77 852	35 659
4. Papiery wartościowe ujęte na podstawie założeń koncepcyjnych	6 068	7 246
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	2 020
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	6 068	5 226
5. Należności	83 892	24 019
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	83 892	24 019
6. Pożyczki	0	1 315
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	1 315
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	636	0
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	636	0
Aktywa razem	362 338	295 125
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów razem	79 991	75 133
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji razem	282 347	219 992
Zobowiązania		
1. Dłużne papiery wartościowe	175 615	60 594
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	175 615	60 594
2. Kredyty i pożyczki	13 710	0
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	13 710	0
3. Zobowiązania z tytułu zakupu instrumentów finansowych	57 020	59 939
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	57 020	59 939
Zobowiązania razem	246 345	120 533
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów razem	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji razem	246 345	120 533

Nota 6 Inwestycje w jednostkach zależnych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2010	31.12.2009
a) akcje i udziały	405 400	407 977
b) certyfikaty inwestycyjne	0	0
Instrumenty finansowe w jednostkach zależnych, razem	405 400	407 977

Nota 6a Inwestycje w jednostkach zależnych (struktura walutowa)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	405 400	407 977
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe w jednostkach zależnych, razem	405 400	407 977

Nota 6b Inwestycje w jednostkach zależnych (wg zbywalności)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2010	31.12.2009
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w cenie nabycia:	0	0
a) akcje	0	0
b) udziały	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w cenie nabycia:	0	0
a) akcje	0	0
b) udziały	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w cenie nabycia:	320 470	447 659
a) akcje	313 036	440 225
b) udziały	7 434	7 434
D. Z ograniczoną zbywalnością, w cenie nabycia:	154 930	30 703
a) akcje nie notowane na rynku regulowanym	154 930	30 703
b) udziały	0	0
Razem inwestycje w jednostkach zależnych w cenie nabycia	475 400	478 362
Korekty aktualizujące wartość	-70 000	-70 385
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych	405 400	407 977

W dniu 22 września 2010 r. DM IDMSA zbył 7 580 akcji spółki Idea TFI, co stanowiło 5,41% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. W dniu 22 grudnia 2010 r. DM IDMSA zbył wszystkie posiadane akcje spółki „Gwarant” Agencja Ochrony S.A.

W roku 2010 i 2009 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych. Zmiany wartości odpisu aktualizującego wynikają z rozwiązania odpisu aktualizującego w wysokości 385 tys. zł w 2010 r. i 179 tys. zł w 2009 r. w związku z dokonanymi transakcjami zbycia akcji Gwarant. Rozwiązanie odpisu aktualizującego ujęte zostało w przychodach finansowych.

Wartość prezentowanych w niniejszej notcie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością odzwierciedla:

- 144 707 tys. zł - wartość akcji spółek zależnych (wg średniej ceny nabycia), które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań,
- 10 223 tys. zł – wartość akcji spółek zależnych (wg średniej ceny nabycia), w odniesieniu do których zostały ustanowione czasowe ograniczenia możliwości sprzedaży.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w notcie 13. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji.

Nota 7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2010	31.12.2009
a) akcje i udziały	139 114	23 819
b) certyfikaty inwestycyjne	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem	139 114	23 819

Nota 7a Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	139 114	23 819
b) w walutach obcych	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem:	139 114	23 819

Nota 7b Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2010	31.12.2009
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w cenie nabycia:	59	6 763
a) akcje	59	6 763
b) udziały	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w cenie nabycia:	0	0
a) akcje	0	0
b) udziały	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w cenie nabycia:	138 357	11 351
a) akcje	138 357	11 351
b) udziały	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością, w cenie nabycia:	2 791	6 154
a) akcje	2 791	6 154
b) udziały	0	0
Razem inwestycje w jednostkach stowarzyszonych w cenie nabycia	141 207	24 268
Korekty aktualizujące wartość	-2 093	-449
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	139 114	23 819

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w 2010 r. wynikają z:

- transakcji zbycia 260 000 akcji SprintAir i transakcji nabycia 48 552 akcji SprintAir, które miały miejsce w IV kwartale 2010 r.
- objęcia i nabycia akcji Internetowego Domu Handlowego w III i IV kwartale 2010 r.,
- ujęcia zobowiązania do nabycia akcji IDH zgodnie z założeniami koncepcyjnymi MSSF,
- nabycia akcji Polskiego Banku Przedsiębiorczości (dawniej West LB Bank Polska) w IV kwartale 2010 r.,
- zbycia wszystkich posiadanych akcji Profinet w II kwartale 2010 r.,
- zaprzestania wywierania znaczącego wpływu na spółkę Instal Lublin S.A. począwszy od III kwartału 2010 r.

W roku 2010 DM IDMSA zawarł umowy, na podstawie których zobowiązany jest do nabycia akcji spółki IDH w ustalonej z góry ilości, po ustalonych z góry cenach i w ustalonych terminach. Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF dot. zobowiązań, na dzień bilansowy ujęto zobowiązanie do nabycia papierów wartościowych i odnośne aktywa. Instrumenty te ujęto początkowo w cenie nabycia, a następnie dokonano analizy przesłanek z tytułu utraty wartości i utworzono odpis aktualizujący w wysokości 2 093 tys. zł. Utworzenie odpisu aktualizującego ujęto w kosztach finansowych. Biorąc pod uwagę fakt, iż przeniesienie własności przedmiotowych instrumentów finansowych nastąpi z chwilą uregulowania poszczególnych rat zobowiązań, Spółka ujmuje te instrumenty jako inwestycje w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej możliwości dysponowania. Więcej informacji w tym zakresie przedstawiono w notcie 11.

W roku 2010 nie stwierdzono istnienia innych przesłanek wskazujących na utratę wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w związku z czym nie tworzących innych odpisów. Zmniejszenie wartości odpisów aktualizujących w stosunku do ubiegłego roku o kwotę 449 tys. zł wynika z opisanych wyżej transakcji zbycia i przekwalifikowania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Zmniejszenie odpisów ujęto w przychodach finansowych.

W roku 2009, po dokonaniu oceny przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych rozwiązano odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółki SprintAir S.A. i Profinet S.A. w wysokości odpowiednio 4 319 tys. zł i 547 tys. zł. Rozwiązanie odpisu ujęto w przychodach finansowych. W związku ze zbyciem w roku 2009 roku wszystkich posiadanych udziałów w Geoclima Sp. z o.o. rozwiązano odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółce wysokości 6 606 tys. zł. Rozwiązanie odpisu ujęto w przychodach finansowych.

Wartość prezentowanych w niniejszej notce inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- na dzień 31 grudnia 2010 r. - wartość akcji (w cenach nabycia), których prawo własności na dzień bilansowy nie zostało przeniesione na DM IDMSA (na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF Spółka dokonała ujęcia zobowiązań do nabycia papierów wartościowych i odnośnych aktywów – patrz opis powyżej),
- na dzień 31 grudnia 2009 r. - wartość akcji (w cenach nabycia), które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań. Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w notce 13.

Nota 7c Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe

Na dzień 31 grudnia 2010 r. do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe należały posiadane akcje spółki Miraculum S.A. w upadłości układowej. Pozostałe jednostki stowarzyszone nie są notowane. Wartość posiadanych akcji Miraculum S.A. w upadłości układowej na dzień 31 grudnia 2010 r. wyceniona po kursie rynkowym wynosiła 60 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe należały posiadane akcje spółki Instal-Lublin S.A. Pozostałe jednostki stowarzyszone nie były notowane. Wartość posiadanych akcji Instal-Lublin S.A. na dzień 31 grudnia 2009 r. wyceniona po kursie rynkowym wynosiła 8 886 tys. zł.

Nota 8 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2010	31.12.2009
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	556	687
- oprogramowanie komputerowe	556	687
d) inne wartości niematerialne	34	75
e) zaliczki na wartości niematerialne	18	140
Wartości niematerialne, razem	608	902

Nota 8a Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) własne	608	902
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne, razem	608	902

Nota 8b Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

31.12.2010

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	768	2 821	2 821	109	140	3 838
b) zwiększenia	0	0	102	102	0	165	267
- nabycie	0	0	102	102	0	165	267
- inne	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	768	2 923	2 923	109	305	4 105
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	2 134	2 134	34	0	2 168
f) amortyzacja za okres	0	0	233	233	41	0	274
- umorzenie bieżące	0	0	233	233	41	0	274
g) zmniejszenie umorzenia	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	2 367	2 367	75	0	2 442
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	768	0	0	0	0	768
- zwiększenia	0	0	0	0	0	287	287
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	768	0	0	0	287	1 055
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	556	556	34	18	608

31.12.2009

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	768	2 370	2 370	11	75	3 224
b) zwiększenia	0	0	529	529	99	164	792
- nabycie	0	0	529	529	99	164	792
- inne	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	78	78	0	99	177
- likwidacja	0	0	78	78	0	0	78
- odpisy z tytułu utraty wartości i inne	0	0	0	0	0	99	99
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	768	2 821	2 821	109	140	3 838
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	1 901	1 901	6	0	1 907
f) amortyzacja za okres	0	0	311	311	28	0	339
- umorzenie bieżące	0	0	311	311	28	0	339
g) zmniejszenie umorzenia	0	0	78	78	0	0	78
- likwidacja	0	0	78	78	0	0	78
- inne	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	2 134	2 134	34	0	2 168
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	768	0	0	0	75	843
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	75	75
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	768	0	0	0	0	768
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	687	687	75	140	902

W roku 2010 i w roku 2009 nie tworzone, ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne. W wyniku dokonanej oceny przesłanek utraty wartości w 2010 r. utworzono odpis aktualizujący wartość zaliczek na wartości niematerialne w wysokości 287 tys. zł. Utworzenie odpisu ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych.

Nota 9 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2010	31.12.2009
a) środki trwałe, w tym:	3 228	3 097
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	431	367
- urządzenia techniczne i maszyny	1 186	1 665
- środki transportu	965	685
- inne środki trwałe	646	380
b) środki trwałe w budowie	387	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 615	3 097

Nota 9a Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) majątek własny	3 615	3 097
b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	0	0
c) wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu):	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 615	3 097

Spółka nie posiada własnych budynków i lokali. Działalność prowadzona jest w wynajmowanych lokalach. Podpisane umowy najmu i dzierżawy nie mają charakteru umów leasingu finansowego, DM IDMSA nie ujmuje w rzeczowych aktywach trwałych wartości wynajmowanych lokali. Wartość prezentowanych w sprawozdaniu finansowym budynków i budowli odzwierciedla wartość nakładów poniesionych przez DM IDMSA na adaptację wynajmowanych nieruchomości do jego potrzeb.

DM IDMSA jest stroną umowy najmu lokalu, która ma charakter umowy leasingu operacyjnego. Umowa została podpisana na okres 10 lat, do roku 2020, umowa zawiera preferencyjne stawki czynszu w okresie pierwszych 5 lat użytkowania. Koszt czynszu wynikający z przedmiotowej umowy ujęty w sprawozdaniu finansowym za rok 2010 wyniósł 168 tys. zł.

Szacowany łączny koszt czynszu wynikający z przedmiotowej umowy do poniesienia w latach następnych wynosi 2 524 tys. zł.

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

Nota 9b Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych)

31.12.2010

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	1 024	4 739	1 050	1 270	0	0	8 083
b) zwiększenia	0	177	289	435	432	590	51	1 974
- nabycie	0	177	289	435	432	590	51	1 974
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	25	282	0	44	202	51	604
- sprzedaż	0	0	99	0	6	0	0	105
- likwidacja	0	25	183	0	38	0	0	246
- inne	0	0	0	0	0	202	51	253
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 176	4 746	1 485	1 658	387	0	9 452
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	656	3 073	365	889	0	0	4 983
f) amortyzacja za okres	0	96	747	155	167	0	0	1 165
- amortyzacja bieżąca	0	96	747	155	167	0	0	1 165
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
g) zmniejszenie umorzenia	0	7	260	0	44	0	0	311
- sprzedaż	0	0	80	0	6	0	0	86
- likwidacja	0	7	180	0	38	0	0	225
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	745	3 560	520	1 012	0	0	5 837
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	2	0	1	0	0	3
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	2	0	1	0	0	3
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	431	1 186	965	646	387	0	3 615

31.12.2009

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	1 024	4 486	1 443	1 245	0	0	8 198
b) zwiększenia	0	0	332	0	48	0	0	380
- nabycie	0	0	332	0	48	0	0	380
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	79	393	24	0	0	496
- sprzedaż	0	0	60	393	23	0	0	476
- likwidacja	0	0	19	0	1	0	0	20
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 024	4 739	1 050	1 269	0	0	8 082
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	554	2 374	447	768	0	0	4 143
f) amortyzacja za okres	0	103	747	171	134	0	0	1 155
- amortyzacja bieżąca	0	103	747	171	134	0	0	1 155
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
g) zmniejszenie umorzenia	0	0	49	253	14	0	0	316
- sprzedaż	0	0	30	253	13	0	0	296
- likwidacja	0	0	19	0	1	0	0	20
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	656	3 072	365	888	0	0	4 982
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	2	0	1	0	0	3
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	2	0	1	0	0	3
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	367	1 665	685	380	0	0	3 097

Nota 10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2010	31.12.2009
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	31 324	33 982
a) odniesionych na wynik finansowy	30 938	33 282
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	386	700
2. Zwiększenia	1 945	8 543
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 945	3 321
- powstanie różnic przejściowych	1 945	3 321
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	5 142
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	80
3. Zmniejszenia	7 593	11 201
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 498	10 807
- odwrócenie się różnic przejściowych	2 498	10 807
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	4 861	0
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	59	394
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	175	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	25 676	31 324
a) odniesionych na wynik finansowy	25 524	30 938
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	152	386

Nota 10a Inne aktywa

Pozycja inne aktywa obejmuje koszty poniesione w związku z realizowanym nabyciem nieruchomości. Poniesione wydatki zwiększą wartość początkową nieruchomości po jej nabyciu i ujęciu w księgach. Wartość tych kosztów na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiła 33 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2009 r. było to 30 tys. zł.

Nota 11 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2010	31.12.2009
1. Wobec klientów	118 986	63 176
2. Inne zobowiązania wobec jednostek powiązanych	33 135	237
a) wobec jednostek zależnych	1 279	40
b) wobec jednostek stowarzyszonych	29 048	0
c) wobec innych jednostek powiązanych	2 808	197
3. Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
a) z tytułu zawartych transakcji	0	0
b) pozostałe	0	0
4. Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	396	582
5. Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	219	759
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
b) pozostałe	219	759
6. Wobec izby gospodarczej	3	13
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
8. Kredyty i pożyczki	13 710	0
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	13 710	0
9. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	154 722	57 594
a) wobec jednostek powiązanych	3 810	3 404
- wobec jednostek zależnych	3 810	3 404
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- wobec innych jednostek powiązanych	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	150 912	54 190
10. Zobowiązania wekslowe	0	0

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 796	1 688
12. Z tytułu wynagrodzeń	909	1 333
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
14. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
15. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	36 775	62 557
a) z tytułu nabycia papierów wartościowych	27 972	59 939
b) z tytułu dostaw i usług	3 643	1 660
c) wydatki na cele społeczno użyteczne	758	907
d) inne	4 402	51
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	362 651	187 939

Kredyty i pożyczki

12 stycznia 2010 r. DM IDMSA zawarł z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym obsługi funduszu. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie zobowiązań wynikających z członkostwa DM IDMSA w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych, Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Giełdowych Transakcji Terminowych oraz Funduszu Zabezpieczającego Rozliczanie Transakcji Zawartych w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, a także na finansowanie zobowiązań wynikających z finansowania Wstępnego Depozytu Rozliczeniowego umożliwiającego zawieranie transakcji terminowych za pośrednictwem DM IDMSA. Limit zadłużenia wynosił 10 000 tys. zł, okres kredytowania to 1 rok. W dniu 1 grudnia 2010 r. DM IDMSA zawarł aneks do przedmiotowej umowy kredytowej podwyższający przyznany limit do wysokości 20 000 tys. zł oraz wydłużający okres kredytowania do dnia 10 stycznia 2012 r., z możliwością jego dalszego przedłużenia. Kredyt jest oprocentowany wg zmiennej stopy procentowej, która wynosi Wibor 1M + marża banku. Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytu bankowego zostały opisane w nocie 13.

Jednocześnie od 1 lutego 2010 r. Alior Bank S.A. rozpoczął pełnienie funkcji banku płatnika dla DM IDMSA jako uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nie posiadającego rachunku w banku rozliczeniowym.

W dniu 28 lipca 2010 r. DM IDMSA zawarł z Toyota Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę linii kredytowej do kwoty 5 000 tys. zł. Kredyt został udzielony na okres jednego roku, z możliwością jego przedłużenia. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi zastaw rejestrowy na akcjach wybranych spółek. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej równej Wibor 1M + marża banku. Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytu bankowego zostały opisane w nocie 13. W dniu 10 listopada 2010 r. podpisano aneks do przedmiotowej umowy podwyższający przyznany limit do kwoty 9 500 tys. zł.

W roku 2009 DM IDMSA nie miał zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Dłużne papiery wartościowe

W pozycji dłużne papiery wartościowe Spółka prezentuje wartość zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji. Na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość ta obejmowała również kwotę umorzonych obligacji do wykupu w wysokości 2 301 tys. zł. Zobowiązania te, zgodnie z zawartymi w dniu 30 grudnia 2009 r. (pierwotny termin wykupu obligacji) porozumieniami, zostały rozliczone w styczniu 2010 r. Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych zostały opisane w nocie 13.

Inne zobowiązania

Po dniu bilansowym Spółka otrzymała wezwania do wykonania umowy opcji sprzedaży instrumentów finansowych, która w roku poprzednim stanowiła umowę gwarancji finansowych i była traktowana jako zobowiązania pozabilansowe z uwagi na nieistotną jej wycenę. W związku z otrzymanym wezwaniem, na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF dot. zobowiązań (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), na dzień 31 grudnia 2010 r. Spółka ujęła zobowiązanie finansowe do nabycia tych instrumentów oraz odnośne aktywa (instrumenty w jednostkach stowarzyszonych). Wartość ujętego zobowiązania wynosi 2 791 tys. zł. Na dzień bilansowy dokonano stosownej wyceny przedmiotowych instrumentów finansowych. Biorąc pod uwagę fakt, iż przeniesienie

własności przedmiotowych instrumentów finansowych następuje z chwilą uregulowania poszczególnych rat zobowiązań, Spółka ujmuje te instrumenty jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania (nota 7b). Po dniu bilansowym Spółka otrzymała wezwanie do zapłaty zobowiązania z tytułu kredytu, które poręczyła. W związku z faktem, iż dłużnik zwrócił się do banku z prośbą o ustalenie nowego harmonogramu spłaty i po przesłaniu wezwania dokonał spłaty części zadłużenia bank poinformował, iż w przypadku regularnych spłat zadłużenia przez dłużnika wstrzyma się z podjęciem egzekucji wobec dłużnika i poręczyciela. Niemniej jednak na podstawie założeń koncepcyjnych do MSSF ujęto zobowiązanie w wysokości 2 767 tys. zł (aktualnie pozostała do spłaty kwota kredytu).

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Spółka posiadała otwarte pozycje w transakcjach terminowych typu forward dotyczących papierów wartościowych. Transakcje te wynikają z podpisanego z Supernova IDM Fund porozumienia inwestycyjnego. Wartość zobowiązań finansowych z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiła 3 951 tys. zł, a wartość aktywów finansowych z tego tytułu 6 068 tys. zł. Zmiana wyceny otwartych pozycji w instrumentach pochodnych na dzień bilansowy została ujęta w rachunku zysków i strat w pozycji wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

W roku 2009 DM IDMSA zawarł umowy, na podstawie których zobowiązany był do nabycia określonych ilości akcji spółek po ustalonych z góry cenach i w ustalonych terminach. Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF dot. zobowiązań, na dzień 31 grudnia 2009 r. ujęto zobowiązanie do nabycia papierów wartościowych i odnośne aktywa (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu). Wartość zobowiązań z tytułu przedmiotowych umów na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosiła 9 085 tys. zł. Na dzień bilansowy została dokonana wycena instrumentów finansowych ujętych na podstawie wspomnianych wyżej umów do wartości godziwej. Biorąc pod uwagę fakt, iż przeniesienie własności przedmiotowych instrumentów finansowych następowało z chwilą uregulowania poszczególnych rat, Spółka ujęła te instrumenty jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu o ograniczonej możliwości dysponowania (nota 3-3c).

Po dniu 31 grudnia 2009 r. a przed dniem publikacji sprawozdania finansowego za rok 2009 Spółka otrzymała wezwania do wykonania niektórych umów opcji sprzedaży instrumentów finansowych, które stanowiły umowy gwarancji finansowych. Umowy te były traktowane we wcześniejszych okresach jako zobowiązania pozabilansowe uwagi na nieistotną ich wycenę. W związku z otrzymanymi wezwaniem, na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF dot. zobowiązań, na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka ujęła zobowiązanie finansowe do nabycia tych instrumentów oraz odnośne aktywa (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu). Wartość ujętego zobowiązania wynosiła 4 895 tys. zł. W roku 2010 przedmiotowe zobowiązania zostały wykonane. Na dzień bilansowy dokonano wyceny instrumentów finansowych ujętych na podstawie wspomnianych wyżej umów do wartości godziwej. Biorąc pod uwagę fakt, iż przeniesienie własności przedmiotowych instrumentów finansowych następowało z chwilą uregulowania poszczególnych rat zobowiązań, Spółka ujęła te instrumenty jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu o ograniczonej możliwości dysponowania (nota 3-3c).

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka posiadała otwarte pozycje w opcjach walutowych typu vanilla. Nominał zawartych kontraktów wynosił 360 tys. USD, wartość zobowiązań finansowych z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2009 r. wynosiła 4 tys. zł. Zmiana wyceny otwartych pozycji w instrumentach pochodnych na dzień bilansowy w wysokości 51 tys. zł, została ujęta w rachunku zysków i strat. Transakcje te nie zostały wyznaczone jako zabezpieczające. Na dzień 31 grudnia 2010 r. nie występowały otwarte pozycje w instrumentach pochodnych walutowych stanowiące zobowiązania finansowe.

Ponadto na koniec bieżącego i ubiegłego roku obrotowego Spółka posiadała w pełni skorelowaną pozycję w instrumentach pochodnych na kontraktach terminowych na WIG 20.

Nota 11a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2010	31.12.2009
a) w walucie polskiej	362 552	187 898
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	99	41
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	362 651	187 939

Nota 11b Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2010	31.12.2009
a) do 1 miesiąca	172 778	94 080
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	30 220	15 032
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	157 588	69 607
d) dla których termin wymagalności upłynął	2 065	9 220
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	362 651	187 939

Występowanie zobowiązań przeterminowanych ściśle związane jest ze stosowaną w DM IDMSA agresywną strategią zarządzania kapitałem obrotowym brutto, a także występującą pod koniec roku znaczną kumulacją płatności. Zobowiązania przeterminowane występujące na dzień 31 grudnia 2010 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego zostały uregulowane.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka posiadała przeterminowane zobowiązania finansowe z tytułu nabycia papierów wartościowych w wysokości 977 tys. zł oraz z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w wysokości 6 429 tys. zł. Zobowiązania te zostały uregulowane w I kwartale 2010 r. wraz z należnymi odsetkami za zwłokę w płatności.

Nota 12 Zobowiązania długoterminowe

Spółka posiada zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych. Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość tych zobowiązań wynosiła 20 893 tys. zł, a termin zapadalności mieścił się w okresie od jednego roku do 3 lat. Wartość zobowiązań długoterminowych z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych na koniec 2009 r. wynosiła 3 000 tys. zł.

Nota 13 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 117 774 tys. zł, zabezpieczone na jej majątku lub zabezpieczone oświadczeniem w formie notarialnej o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki posiadają formę zastawu rejestrowego na wybranych akcjach spółek i certyfikatach inwestycyjnych, blokady autonomicznej na akcjach wybranych spółek oraz blokady na rachunku inwestycyjnym i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań wynosiła łącznie 26 556 tys. zł i została przedstawiona w nocie 3c, wartość środków pieniężnych zablokowanych na rachunkach inwestycyjnych została przedstawiona w nocie 1c. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółek zależnych Electus i Idea TFI o łącznej wartości 144 707 tys. zł (zostały przedstawione w nocie 6b).

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Spółka posiadała kredyt bankowy odnawialny w rachunku kredytowym z limitem zadłużenia w wysokości 20 000 tys. zł. oraz kredyt w linii kredytowej z limitem zadłużenia w wysokości 9 500 tys. zł. Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kredytu odnawialnego stanowi pełnomocnictwo banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy w banku oraz blokady środków na rachunku 12 miesięcznej lokaty terminowej w wysokości 1 050 tys. zł. Środki pieniężne zablokowane na rachunku zaliczane są do środków o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu linii kredytowej stanowi zastaw na akcjach wybranych spółek. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań wynosiła 20 088 tys. zł. i została przedstawiona w nocie 3c.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 28 885 tys. zł, zabezpieczone na jej majątku. Zabezpieczenia ustanowione zostały w formie zastawu rejestrowego na akcjach wybranych spółek oraz blokady autonomicznej na akcjach wybranych spółek i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań została przedstawiona w nocie 3c. Ponadto zabezpieczenie zobowiązań z tytułu emisji obligacji DM IDM SA serii ABE i ABK stanowi blokady autonomicznej akcji spółki Electus S.A. w łącznej ilości 651 000 szt. Wartość inwestycji w jednostkach zależnych wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań została przedstawiona w nocie 6 b.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. DM IDMSA posiadał zobowiązanie do nabycia określonej ilości papierów wartościowych po ustalonych z góry cenach i w ustalonych terminach. Zobowiązanie o wartości 7 870 tys. zł.

zostało zabezpieczone w formie nieodwołalnej blokady wybranych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach inwestycyjnych DM IDMSA (blokada obejmuje walory publiczne zaliczane do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz inwestycji w jednostkach stowarzyszonych). Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań została przedstawiona w notce 3c, wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań została przedstawiona w notce 7b.

Nota 14 Pozostałe pasywa

POZOSTAŁE PASYWA	31.12.2010	31.12.2009
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	521	606
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	521	606
Pozostałe pasywa, razem	521	606

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów ujętych z tytułu otrzymanego dofinansowania nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych wynosiła 219 tys. zł, na koniec ubiegłego roku obrotowego odpowiednio 362 tys. zł. Rozliczenie dofinansowania ujmowane jest jako pozostały przychód operacyjny równoległy do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych dofinansowanych składników aktywów.

Nota 14a Zmiana stanu pozostałych pasywów

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PASYWÓW	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	606	656
a) zwiększenia (z tytułu)	1 720	869
- przychody innych okresów – obsługa depozytów	1 452	694
- przychody innych okresów – pozostałe usługi	242	101
- pożytki KDPW	26	74
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 805	919
- rozliczenie otrzymanych dotacji	143	143
- przychody innych okresów – obsługa depozytów	1 452	695
- przychody innych okresów – pozostałe usługi	205	81
- pożytki KDPW	5	0
Stan pozostałych pasywów na koniec okresu	521	606

Nota 15 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2010	31.12.2009
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	12 661	10 634
a) odniesionej na wynik finansowy	12 661	10 628
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	6
2. Zwiększenia	2 135	2 092
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 155	2 092
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	1 147	2 080
- pozostałe	8	12
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi	980	0
3. Zmniejszenia	1 337	65
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 337	59
- różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	47	4
- pozostałe	1 290	55
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	6
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	6
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13 459	12 661
a) odniesionej na wynik finansowy	12 479	12 661
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	980	0

Nota 15a Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.12.2010	31.12.2009
Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	58	77
a) utworzenie	10	0
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	0	19
Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	68	58

Nota 15b Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.12.2010	31.12.2009
Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	581	461
a) utworzenie	380	472
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	317	352
Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	644	581

Do rezerw na świadczenia emerytalne i podobne Spółka zalicza rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia (tj. odprawy emerytalne, rentowe oraz pośmiertne), a także rezerwy na świadczenia urlopowe.

Nota 15c Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2010	31.12.2009
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	4 426	3 195
- rezerwa na premie pracownicze	2 156	1 662
- pozostałe	2 270	1 533
a) utworzenie	10 045	6 823
- rezerwa na premie pracownicze	8 263	4 200
- pozostałe	1 782	2 623
b) wykorzystanie	4 460	4 598
- rezerwa na premie pracownicze	3 658	3 706
- pozostałe	802	892
c) rozwiązanie	2 488	994
- rezerwa na premie pracownicze	1 352	0
- pozostałe	1 136	994
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu wg tytułów	7 523	4 426
- rezerwa na premie pracownicze	5 409	2 156
- pozostałe	2 114	2 270

Na 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. stan pozostałych rezerw odzwierciedla rezerwy utworzone głównie na koszty usług obcych dotyczące roku obrotowego, roszczeń spornych i reklamacji.

Nota 16 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2010 r. DM IDMSA był stroną umowy opcji sprzedaży instrumentów finansowych o charakterze gwarancji finansowej. Na jej podstawie DM IDMSA zobowiązał się, na żądanie drugiej strony, do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabędzie papiery wartościowe będące przedmiotem umowy. W odniesieniu do przedmiotowej umowy nie zachodzą przesłanki tworzenia rezerw, spełnia ona jednak definicję zobowiązań warunkowych. Wartość zobowiązań warunkowych z tego tytułu wynosi 8 007 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zobowiązanie warunkowe wygasło.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. DM IDMSA był stroną umów opcji sprzedaży instrumentów finansowych. Na dzień bilansowy Spółka dokonała wyceny przedmiotowych umów do wartości godziwej. Z uwagi na nieistotny wpływ wyniku wyceny na wynik finansowy Spółki nie dokonano ujęcia umów w sprawozdaniu finansowym, a jedynie ujawniono zobowiązania warunkowe z tego tytułu. Wartość zobowiązań warunkowych z tytułu przedmiotów umów wynosi 11 783 tys. zł.

W roku 2010 DM IDMSA złożył nieodwołalne oferty nabycia 260 000 szt. akcji SprintAir, co stanowi ok. 6,43% akcji spółki. Oferta może zostać przyjęta w okresie od 4 do 11 lipca 2011 r. 2011 r.

W roku 2009 DM IDMSA zawarł umowę zobowiązującą go do zbycia 6,75% akcji SprintAir, na wezwanie złożone przez Uprawnionego oraz przyznającej Uprawnionemu prawa przysługujące z przedmiotowych akcji. Termin wykonania umowy upływa 30 października 2011 r. Wartość akcji, do zbycia których DM IDMSA został zobowiązany i z których prawa przysługują Uprawnionemu na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosiła 3 851 tys. zł.

W roku 2010 DM IDMSA udzielił następujących poręczeń podmiotom niepowiązanym:

- poręczenie kredytu udzielone do kwoty zobowiązań nieprzekraczającej 10 500 tys. zł w formie poręczenia wekslowego, oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz.665, z późn. zm.) oraz poręczenia cywilnego. Zobowiązanie to jest zabezpieczone w formie zastawu rejestrowego na części akcji spółki. Wartość zobowiązania z tyt. przedmiotowego kredytu na koniec I kwartału 2011 r. wynosiła ok. 7 mln. zł,
- poręczenie zobowiązania do zwrotu zaliczki w wysokości 2 464 tys. zł, udzielone w formie poręczenia wekslowego,
- - poręcznie kredytu udzielone do kwoty zobowiązania z tytułu spłaty rat kapitału w wysokości 4 873 tys. zł powiększonej o należne odsetki oraz oświadczenie o poddanie się egzekucji na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz.665, z późn. zm.) oraz poręczenia cywilnego do kwoty 8 200 tys. zł. W związku z otrzymaniem po dniu bilansowym wezwanie do zapłaty zobowiązania z tytułu kredytu, które DM IDMSA poręczył, na podstawie założeń koncepcyjnych do MSSF ujęto zobowiązanie bilansowe w wysokości 2 767 tys. zł, a nie dokonano ujawnienia zobowiązania warunkowego (patrz nota 16).

Polski Fundusz Hipoteczny S.A. posiada kredyt w Banku Gospodarstwa Krajowego w wysokości 2 182 tys. zł, którego zabezpieczenie stanowi hipoteka zwykła oraz hipoteka kaucyjna ustanowione na nieruchomościach posiadanych przez tę spółkę, a także weksel własny poręczony przez DM IDMSA. Ponadto DM IDMSA złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4 364 tys. zł na podstawie art.97 ust. 1 i 2 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz.665, z późn. zm.). Na dzień 31 grudnia 2010 r. zadłużenie PFH z tytułu przedmiotowego kredytu wynosiło 1 293 tys. zł.

W roku 2009 Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń dla innych podmiotów powiązanych (oprócz PFH), jak również nie posiadała na dzień 31 grudnia 2009 r. zobowiązań warunkowych wobec podmiotów powiązanych.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. DM IDMSA był stroną zobowiązaną z tytułu umów opcji sprzedaży instrumentów finansowych. W opinii Zarządu Spółki, po dokonaniu stosownych ocen, na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 nie zachodziły przesłanki uzasadniające tworzenie rezerw (zgodnie z par. 30 MSR 37 Zarząd na bieżąco ocenia zobowiązanie i w przypadku wystąpienia prawdopodobieństwa wypływu środków pieniężnych tworzy rezerwę w sprawozdaniu finansowym okresu, w którym nastąpiła zmiana prawdopodobieństwa). Wartość zobowiązań warunkowych z tytułu zawartych umów wynosiła 3 961 tys. zł. Zakładając hipotetycznie, że warunki wykonania przedmiotowych umów zostałyby spełnione, szacowane skutki finansowe w postaci zmniejszenia wyniku netto na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2009 wyniosłyby około 3 051 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. DM IDMSA był stroną umów opcji sprzedaży instrumentów finansowych, które należy traktować jako umowy gwarancji finansowych. Na ich podstawie DM IDMSA zobowiązał się, na żądanie drugiej strony, do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabędzie papiery wartościowe będące przedmiotem umów. W związku z otrzymanymi wezwaniami do wykonania niektórych umów, na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF dot. zobowiązań, na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka ujęła zobowiązanie finansowe do nabycia tych instrumentów oraz odnośne aktywa (patrz nota 11). Na dzień bilansowy spółka dokonała wyceny w wartości godziwej pozostałych umów gwarancji finansowych (nie spełniających definicji zobowiązania bilansowego). Z uwagi na to, że wpływ wyceny przedmiotowych umów w wartości godziwej na wynik finansowy Spółki był nieistotny, nie dokonano ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym, a jedynie ujawniono zobowiązanie warunkowe. Na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość zobowiązania warunkowego wynikającego z przedmiotowych umów wynosiła 8 377 tys. zł.

Nota 17 Kapitał zakładowy

Zarówno na dzień 31 grudnia 2010 r., jak i na dzień 31 grudnia 2009 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 21 817 685,60 zł i dzielił się na 218 176 856 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał zakładowy pokryty jest w całości, w tym opłacony gotówką do wysokości 18 558 842,80 zł, w pozostałej części pokryty aportem. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

Strukturę kapitału zakładowego Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz 31 grudnia 2009 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Rodzaj akcji	Liczba akcji (w szt.)	Prawo do dywidendy (od dnia)
akcje serii A	akcje zwykłe	1 000 000	10 września 1998 r.
akcje serii B	akcje zwykłe	29 000 000	1 stycznia 1998 r.
akcje serii C	akcje zwykłe	7 500 000	1 stycznia 2000 r.
akcje serii D	akcje zwykłe	12 500 000	1 stycznia 2001 r.
akcje serii E	akcje zwykłe	11 500 000	1 stycznia 2004 r.
akcje serii F	akcje zwykłe	15 000 000	1 stycznia 2005 r.
akcje serii G	akcje zwykłe	14 188 980	1 stycznia 2006 r.
akcje serii H	akcje zwykłe	18 399 448	1 stycznia 2007 r.
akcje serii I	akcje zwykłe	109 088 428	1 stycznia 2007 r.
Razem liczba akcji (w szt.)		218 176 856	
Razem kapitał zakładowy (w tys. zł)		21 817 685,60	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		0,10	

Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami DM IDMSA

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Spółka posiadała 8 117 326 szt. akcji własnych, nabytych w ramach "Programu skupu akcji własnych DM IDMSA w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom" oraz nabytych w ramach realizacji uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 listopada 2008 r. w sprawie nabycia akcji własnych celem ich dalszej odsprzedaży. Zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. spółka nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka posiadała 11 101 428 szt. akcji własnych, nabytych w ramach "Programu skupu akcji własnych DM IDMSA w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom" oraz nabytych w ramach realizacji uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 listopada 2008 r. w sprawie nabycia akcji własnych. Zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. spółka nie wykonywała prawa głosu z posiadanych akcji własnych.

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

Akcyonariusz	Suma akcji zastawionych i podlegających blokadzie
Grzegorz Leszczyński	2 400 000
Rafał Abratański	2 834 480
Marek Falenta	10 529 714

W odniesieniu do Marka Falenty łączna ilość 10 529 714 akcji IDM zdeponowana na rachunkach DM IDMSA objęta była blokadą, a mianowicie:

- na 6 529 714 akcji został ustanowiony zastaw rejestrowy na rzecz osoby fizycznej,
- na 2 500 000 akcji w dniu 22 lutego 2008 r. ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A.,
- na 1 500 000 akcji w dniu 31 grudnia 2010 r. założona została blokada na podstawie umowy zastawu rejestrowego na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA z dnia 29 lutego 2007 r. Celem ustanowienia blokady było udzielenie zabezpieczenia wierzytelności banku na kwotę 20 000,00 zł wynikającej z umowy CRD/25198/07 zawartej ze spółką Electus S.A. Postanowienie o wykreśleniu zastawu z dnia 29 listopada 2010 r. doręczono do DM IDMSA w dniu 21 stycznia 2011 r. i tego też dnia blokada została zwolniona. Równocześnie z dokumentami dotyczącymi

zwolnienia blokady wpłynęła Umowa zastawu rejestrowego ustanowiona na rzecz Raiffeisen Bank Polska SA z dnia 27 września 2010 r. na podstawie której dokonano blokady 1 500 000 akcji IDM.

Nota 18 Akcje własne

AKCJE WŁASNE	31.12.2010	31.12.2009
a) realizacja uchwały nr 19 WZA z 30 czerwca 2008 r.	-2 211	-20 508
b) realizacja uchwały nr 8 WZA z 12 listopada 2008 r.	0	-470
c) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-23 450	0
Akcje własne razem	-25 661	-20 978

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Spółka posiadała 8 117 326 szt. akcji własnych, na dzień 31 grudnia 2009 r. Spółka posiadała 11 101 428 szt. akcji własnych.

Program motywacyjny

Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) DM IDMSA z dnia 30 czerwca 2008 r. uchwałą nr 19 w sprawie nabycia akcji własnych w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom, działając na podstawie art. 393 pkt 6 w związku z art. 362 § 1 pkt 2 KSH, postanowiło o nabyciu w pełni pokrytych akcji własnych Spółki. ZWZ DM IDMSA upoważniło Zarząd DM IDMSA do nabycia w pełni pokrytych akcji własnych Spółki o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1 090 884,00 zł w celu ich zaoferowania kluczowym osobom dla Spółki oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej (dalej: program motywacyjny). Realizację opisanej uchwały rozpoczęto w dniu 10 lipca 2008 r., skup akcji własnych zakończył się w dniu 17 grudnia 2009 r., a wartość nabytych w związku z realizacją uchwały akcji własnych wyniosła łącznie 20 508 tys. zł. W związku z realizacją w/w uchwały Spółka nabyła łącznie 10 908 840 szt. akcji własnych.

W IV kwartale 2010 r. wszystkie akcje własne nabyte w ramach realizacji „Programu skupu akcji własnych w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom” zostały przydzielone uprawnionym osobom. W dniach 29 listopada 2010 r. oraz 17 grudnia 2010 r. DM IDMSA dokonał zbycia łącznie 9 667 849 akcji w ramach realizacji programu motywacyjnego. Przeniesienie własności 1 240 991 akcji nastąpi po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego na przekroczenie 10 % ogólnej liczby głosów i kapitału zakładowego w DM IDMSA przez Grzegorza Leszczyńskiego – Prezesa Zarządu DM IDMSA. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania postępowanie przed Komisją Nadzoru Finansowego było w toku.

Wynik ze zbycia tych akcji w ramach programu motywacyjnego w kwocie 2 006 tys. zł został ujęty w kapitale zapasowym jako nadwyżka ceny sprzedaży akcji nad ich wartość nominalną. Jednocześnie Spółka dokonała wyceny programu motywacyjnego zgodnie z MSSF 2 i ujęła stosowny kapitał oraz koszty programu. Szczegółowe informacje przedstawiono w notce 21.

Akcje własne nabyte do dalszej odsprzedaży

W dniu 12 listopada 2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA podjęło Uchwałę Nr 8 w sprawie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie. Nabyte akcje własne mogą być przeznaczone do dalszej odsprzedaży. Przedmiotem nabycia mogły być akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 21 817 680 szt. akcji własnych o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2 181 768,00 zł. Nabywanie akcji mogło następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 grudnia 2009 r., za cenę nie niższą niż 2,00 zł i nie wyższą niż 5,00 zł. Na nabycie akcji własnych utworzono stosowny kapitał rezerwowy.

W dniu 23 grudnia 2009 r. Spółka rozpoczęła skup akcji własnych na podstawie uchwały nr 8 Walnego Zgromadzenia (WZA) z dnia 12 listopada 2008 r. Do dnia 31 grudnia 2009 r. spółka nabyła 192 588 szt. akcji własnych o łącznej wartości 470 tys. zł.

Akcje własne nabyte w ramach realizacji powyższej WZA uchwały zostały zbyte w dniu 10 września 2010 r.

W dniu 25 stycznia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA podjęło uchwałę nr 4 w przedmiocie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie. Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 21 817 680 szt. o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2 181 768,00 zł. Nabywanie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż do 31 grudnia 2011 r., za cenę nie niższą niż 2,00 zł za jedną akcję i nie wyższą niż 5,00 zł za jedną akcję. Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczono kwotę 109 088 400,00 zł obejmującą oprócz ceny akcji własnych także koszty ich nabycia. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży.

Nabywanie akcji własnych w związku z realizacją powyższej uchwały rozpoczęto 28 czerwca 2010 r. Do dnia 31 grudnia 2010 r. DM IDMSA nabył łącznie 14 706 335 akcji własnych, a w dniu 10 września 2010 r. 7 830 000 akcji zostało sprzedane.

Nota 19 Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2010	31.12.2009
a) ze sprzedaży i emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	433 274	428 835
b) utworzony ustawowo	7 273	3 636
c) utworzony zgodnie ze statutem , ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 616	5 758
d) z dopłat akcjonariuszy	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	4 594	4 185
f) inny	89 663	20 977
Kapitał zapasowy, razem	558 420	463 391

Nota 20 Pozostałe kapitały rezerwowe

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2010	31.12.2009
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	64 179	133 567
b) kapitał z emisji akcji serii I	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	64 179	133 567

Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) DM IDMSA z dnia 30 czerwca 2008 r. uchwałą nr 21 podjęło decyzję o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 54 544 tys. zł z przeznaczeniem na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Kapitał rezerwowy został utworzony w związku z podjęciem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 30 czerwca 2008 r. uchwały nr 19 w sprawie nabycia akcji własnych w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom. Kapitał rezerwowy został utworzony w wyniku podziału zysku netto za rok 2007.

W dniu 12 listopada 2008 r. 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 r., i Uchwałę Nr 7 w sprawie utworzenia i użycia kapitału rezerwowego. W następstwie podjętych uchwał kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych został zwiększony o kwotę 100 000 tys. zł. Zwiększenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie akcji własnych związane jest z podjęciem w dniu 12 listopada 2008 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr 8 w sprawie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie. Nabyte akcje własne mogą być przeznaczone do dalszej odsprzedaży.

W dniu 10 lipca 2008 r. Spółka rozpoczęła skup akcji własnych, realizując opisaną wyżej uchwałę ZWZ z dnia 30 czerwca 2008 r.. Skup akcji własnych zakończył się w dniu 17 grudnia 2009 r., a wartość nabytych w związku z realizacją uchwały akcji własnych wyniosła 20 508 tys. zł. W związku z nabyciem akcji własnych Spółka dokonała przekwalifikowania łącznej kwoty 20 508 tys. zł z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy. W dniu 23 grudnia 2009 r. spółka rozpoczęła realizację uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 listopada 2008 r. w sprawie nabycia akcji własnych. W wyniku realizacji uchwały na dzień 31 grudnia 2009 r. wartość nabytych akcji własnych wyniosła 470 tys. zł. W związku z nabyciem akcji własnych Spółka dokonała przekwalifikowania kwoty 470 tys. zł. z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.

W dniu 25 stycznia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o przeznaczeniu na kapitał zapasowy kwoty 24 948 tys. zł stanowiącej niewykorzystany kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych w związku z realizacją uchwały z dnia 30 czerwca 2008 r.. W dniu 25 stycznia 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA podjęło uchwałę w przedmiocie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie. Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczono kwotę 109 088 tys. zł obejmującą oprócz ceny akcji własnych także koszty ich nabycia. W 2010 r. DM IDMSA nabył łącznie 14 706 335 akcji własnych, w związku z czym dokonano przekwalifikowania kwoty 44 440 tys. zł z kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.

Nota 21 Płatności w formie akcji własnych

W okresie od 24 listopada do 17 grudnia 2010 r. Spółka dokonała rozliczenia programu motywacyjnego, w ramach którego w poprzednich okresach dokonywała skupu akcji własnych (nota 18). Nabywanie akcji własnych w związku z realizacją programu trwało od 10 lipca 2008 r. do 17 grudnia 2009 r. Celem programu było nabywanie przez Spółkę akcji własnych w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom, na warunkach i w trybie określonych w uchwale nr 19 ZWZ Spółki z dnia 30 czerwca 2008 r. W związku z realizacją programu DM IDMSA nabył łącznie 10 908 840 szt. akcji własnych, co stanowiło 4,99% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Rozliczenie programu motywacyjnego zostało dokonane na podstawie stosownych uchwał Rady Nadzorczej i Zarządu spółki podjętych w IV kwartale 2010 r. Akcje własne w liczbie 10 908 840 szt. zostały zaoferowane osobom wskazanym w stosownych uchwałach, o których mowa powyżej.

Podstawowe warunki programu motywacyjnego:

- w ramach programu przyznano 10 908 840 uprawnień,
- jedno uprawnienie daje prawo do nabycia jednej akcji Spółki po cenie 2,10 zł,
- w ciągu 2 lat od dnia przyznania posiadacz akcji nie może dokonać ich zbycia bez zgody Spółki,
- w przypadku niewypełnienia przez niego warunków o charakterze lojalnościowym posiadacz akcji zobowiązuje się do zbycia akcji po cenie 2,10 zł plus odsetki (1% za każdy miesiąc posiadania) jednostce wskazanej przez Spółkę. Spółka nie musi wskazywać takiego nabywcy i wówczas zakaz zbycia akcji w dalszym ciągu obowiązuje, chyba że Spółka wyrazi zgodę na jego anulowanie,
- płatność za 10 231 467 akcji następuje niezwłocznie po dniu przyznania uprawnień, płatność za 677 373 akcje została odroczone na rok od dnia przyznania uprawnień.

Przyjęto następujące dni przyznania uprawnień:

DZIEŃ PRYZNANIA	LICZBA UPRAWNIEŃ (w szt.)
17 grudnia 2010 r.	677 373
30 listopada 2010 r.	10 069 564
29 listopada 2010 r.	161 903

Wycena programu motywacyjnego została dokonana przez niezależnego aktuarusza. Do wyznaczenia wartości uprawnień użyto technik symulacji Monte Carlo oraz wzorów analitycznych. Istotne czynniki uwzględnione w wycenie:

- warunki nabywania uprawnień określone w programie są warunkami nierynkowymi w rozumieniu MSSF 2, program nie zawiera warunków rynkowych,
- do wyceny uprawnień przyjęto stopę procentową 4%,
- nie ma miejsca rozwodnienia kapitału (program nie powoduje emisji akcji),
- w okresie życia uprawnień Spółka nie przewiduje wypłaty dywidendy,
- zmienność cen akcji Spółki oszacowano na 45% (użyto najbardziej aktualnej, na dzień przyznania, wartości zmienności stóp zwrotu z rocznej historii notowań); wyniki nie są istotnie wrażliwe na zmiany zakładanej zmienności,
- odroczenie płatności dla 677 373 akcji podnosi wartość uprawnień dla tych uprawnień w porównaniu z pozostałymi.

Średnia ważona wartość godziwa uprawnienia wynosi 0,92 zł. Koszt przyznania uprawnień w ramach programu motywacyjnego ujęty w wyniku finansowym za 2010 r. wynosi 409 tys. zł.

W poprzednim okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała płatności w formie akcji własnych.

Nota 22 Inne całkowite dochody

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	31.12.2010	31.12.2009
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b) z tytułu aktualizacji instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 158	-312
c) z tytułu podatku odroczonego	-980	59
d) różnice kursowe z przeliczenia	0	0
e) inny	0	0
Inne całkowite dochody, razem	4 178	-253

Nota 23 Proponowany podział zysku netto

Zarówno na dzień bilansowy jak i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego w Spółce nie występują zaproponowane lub uchwalone dywidendy. Decyzję o ewentualnej wypłacie dywidendy za rok 2010 podejmie Walne Zgromadzenie Spółki po zatwierdzeniu niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd będzie rekomendował WZA przeznaczenie zysku za rok obrotowy 2010 w całości na kapitał zapasowy.

Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2009 oraz dokonujące podziału wyniku finansowego za rok 2009 nie podjęło decyzji o wypłacie dywidendy lecz o jego przeznaczeniu na kapitał zapasowy (21 495 tys. zł) i cele społecznie użyteczne (217 tys. zł).

Nota 24 Przychody z działalności maklerskiej

Nota 24a Prowizje z działalności maklerskiej

PROWIZJE Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	31.12.2010	31.12.2009
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	11 139	13 641
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0
d) pozostałe	3 373	3 559
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	14 512	17 200

Nota 24b Pozostałe przychody z działalności maklerskiej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	31.12.2010	31.12.2009
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	1 894	1 107
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	23 135	10 907
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	1 857	914
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	3 802	2 494
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	2 675	113
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0
g) pozostałe	9 737	8 682
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	43 100	24 217

Nota 25 Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	31.12.2010	31.12.2009
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	3 227	3 655
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	45	80
d) wynagrodzenia	20 825	19 629
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	3 200	3 067
f) zużycie materiałów i energii	458	356
g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych	2 615	2 343
h) pozostałe koszty rzeczowe	5 726	4 608
i) amortyzacja	1 441	1 495
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	114	302
k) prowizje i inne opłaty	0	0
l) pozostałe	1 770	1 350
Koszty działalności podstawowej, razem	39 421	36 885

Nota 26 Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	31.12.2010	31.12.2009
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	138	946
- od jednostek powiązanych	0	0
b) odsetki, w tym:	3 968	3 377
- od jednostek powiązanych	61	0
c) korekty aktualizujące wartość	46 755	71 973
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	14 348	0
e) pozostałe	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	65 209	76 296
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) korekty aktualizujące wartość	57 857	64 230
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	2 233
c) pozostałe	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	57 857	66 463
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	7 352	9 833

Nota 27 Wynik z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	31.12.2010	31.12.2009
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	10	0
- od jednostek powiązanych	0	0
b) odsetki, w tym:	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	0	0
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	1 277
e) odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0	0
f) pozostałe	0	0
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem	10	1 277
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
a) korekty aktualizujące wartość	0	0
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0
c) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0	0
d) pozostałe	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem	0	0
Wynik z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	10	1 277

Nota 28 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2010	31.12.2009
a) zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
b) dotacje	143	143
c) pozostałe	4 213	4 102
- przychody z tyt. refaktur	15	262
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1 127	2 277
- rozwiązanie rezerw	2 767	1 364
- pozostałe	304	199
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 356	4 245

Nota 29 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2010	31.12.2009
a) strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21	0
b) odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	287	0
c) pozostałe, w tym:	5 572	3 731
- koszty refakturowane	0	0
- odpisy aktualizujące wartość należności	4 094	1 430
- utworzone rezerwy	315	1 940
- pozostałe koszty operacyjne	1 163	361
Pozostałe koszty operacyjne, razem	5 880	3 731

Nota 30 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2010	31.12.2009
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	36	380
a) od jednostek powiązanych	14	74
- od jednostek zależnych	14	74
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	22	306
2. Odsetki od lokat i depozytów	3 682	3 565
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	3 682	3 565
3. Pozostałe odsetki	344	530
a) od jednostek powiązanych	0	145
b) od jednostek pozostałych	344	385
4. Dodatnie różnice kursowe	19	19
a) zrealizowane	4	17
b) niezrealizowane	15	2

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

5. Inne przychody finansowe	25 722	13 728
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	21 101	0
b) rozwiązanie odpisów akt. wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	2 515	11 532
c) rozwiązanie odpisów akt. wartość należności	13	1 192
d) pozostałe	2 093	1 004
Przychody finansowe, razem	29 803	18 222

Nota 30a Odsetki od lokat i depozytów

ODSETKI OD LOKAT I DEPOZYTÓW	31.12.2010	31.12.2009
a) od własnych lokat i depozytów	1 021	586
b) od środków pieniężnych klientów	2 661	2 979
Odsetki od lokat i depozytów, razem	3 682	3 565

Nota 31 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2010	31.12.2009
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	339	86
a) dla jednostek powiązanych	0	83
b) dla jednostek pozostałych	339	3
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	9 630	4 625
a) dla jednostek powiązanych	937	346
b) dla jednostek pozostałych	8 693	4 279
3. Oprocentowanie rachunków pieniężnych klientów	951	901
4. Pozostałe odsetki	1 300	399
5. Ujemne różnice kursowe	47	40
a) zrealizowane	34	38
b) niezrealizowane	13	2
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	6 395	0
7. Pozostałe	379	1 952
a) strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	1 909
b) odpisy aktualizujące wartość należności	10	43
c) pozostałe	369	0
Koszty finansowe, razem	19 041	8 003

W roku 2009 strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych była prezentowana w pozycji pozostałe koszty finansowe (poz. 7c).

W roku 2010 i 2009 Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych. Zmiany wartości odpisu aktualizującego wynikają z rozwiązania odpisu aktualizującego w wysokości 385 tys. zł w 2010 r. i 179 tys. zł w 2009 r. w związku z dokonanymi transakcjami zbycia akcji Gwarant. Rozwiązanie odpisu aktualizującego ujęte zostało w przychodach finansowych.

Nota 32 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	31.12.2010	31.12.2009
1. Zysk (strata) brutto	37 558	26 375
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 474	-52 138
- przychody trwale niepodlegające opodatkowaniu	-4 234	-1 949
- przychody przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-60 486	-90 603
- przychody podatkowe doliczone	307	264
- koszty nie stanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów	5 098	498
- koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	60 272	43 141
- koszty podatkowe doliczone	-3 431	-3 489
3. Dochód do opodatkowania	35 084	-25 763
4. Strata do odliczenia z lat ubiegłych	25 940	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	9 144	-25 763
6. Podatek dochodowy bieżący według stawki 19%	1 737	0
7. Zryczałtowany podatek dochodowy	28	286
8. Podatek odroczony	5 231	4 377
- zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	5 589	2 344
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	358	-2 033
Podatek wykazywany w rachunku zysków i strat razem	6 996	4 663

W związku z otrzymaniem w latach 2010 i 2009 dywidend został pobrany przez płatników zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości odpowiednio 28 tys. zł w roku 2010 i 286 tys. zł. w roku 2009. Spółka prezentuje wartość zryczałtowanego podatku dochodowego w rachunku zysków i strat w pozycji podatek dochodowy, w części bieżącej.

Nota 33 Zysk na akcję

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

ZYSK NA AKCJĘ	31.12.2010	31.12.2009
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	27 795	21 712
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	171 851 633
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,13	0,10

W roku 2010 nie wystąpiły zmiany ilości akcji DM IDMSA, nie występują również akcje uprzywilejowane, w związku z czym średnia ważona liczba akcji zwykłych równa jest rzeczywistej liczbie akcji DM IDMSA.

W roku 2010 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwodniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych DM IDMSA.

Z uwagi na rejestrację w dniu 5 czerwca 2009 r. podwyższenia kapitału spółki w związku z emisją akcji serii I, w roku 2009 średnioważona liczba akcji dla okresu od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. została wyliczona w następujący sposób: 155 dni /365 dni x 109 088 428 akcji + 210 dni/365 dni x 218 176 856 akcji = 171 851 633 akcji.

W okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. rozwodniona liczba akcji odpowiadała rzeczywistej liczbie wyemitowanych akcji Spółki.. 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. W dniu 5 września 2008 r. dokonano przydziału wszystkich 109 088 428 akcji serii I objętych prospektem emisyjnym DM IDMSA. W dniu 5 czerwca 2009 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z przeprowadzoną emisją akcji serii I.

Do wyliczenia rozwodnienia przyjęto maksymalną liczbę akcji.

Zmiana wyniku finansowego za rok 2010 w stosunku do opublikowanego raportu za IV kwartał 2010 r. wynika z następujących zdarzeń:

- korekta wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	- 1 237 tys. zł
- utworzenie odpisu aktualizującego wartość należności	- 2 767 tys. zł
- korekta wyliczenia podatku dochodowego	986 tys. zł
- inne korekty	72 tys. zł

Nota 34 Uzgodnienie pozycji pozostałych wpływów i wydatków w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych DM IDMSA

POZOSTAŁE KOREKTY	31.12.2010	31.12.2009
a) wycena kosztu programu motywacyjnego	-409	0
b) pozostałe	3	0
Pozostałe korekty, razem	-406	0

POZOSTAŁE WPŁYWY Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	31.12.2010	31.12.2009
a) wpływy z tytułu zbycia akcji własnych	42 948	0
b) pozostałe	0	0
Pozostałe wpływy z działalności finansowej, razem	42 948	0

Nota 35 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z jednostkami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. oraz od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r. Transakcje z jednostkami powiązanymi w wymienionych okresach były zawierane na zasadach rynkowych. Oprócz przedstawionych w niniejszej notcie transakcji DM IDMSA świadczył na rzecz podmiotów powiązanych (w tym kluczowego personelu kierowniczego) usługi maklerskie, które 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 itp. Transakcje te są transakcjami typowymi realizowanymi w oparciu o regulaminy DM IDMSA, których zasady są identyczne dla wszystkich inwestorów, a ich łączna wartość jest nieistotna z punktu widzenia wyników DM IDMSA.

Nota 35a Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM S.A. i jednostkami zależnymi

Związki pomiędzy DM IDMSA i jednostkami zależnymi zostały opisane w pkt. 1.4.1.

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

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	99	83
Zakupy	76	100
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	30	40

	31.12.2010	31.12.2009
Należności	2	2
Zobowiązania	306*	340**

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA o wartości nominalnej 300 tys. zł, oprocentowanie 10% rocznie, termin wykupu - 13 stycznia 2011 r.

** W tym umorzone obligacje wyemitowane przez DM IDMSA o wartości nominalnej 300 tys. zł, oprocentowanie 10% rocznie, termin wykupu - 30 grudnia 2009 r. Zobowiązanie zostało uregulowane 13 stycznia 2010 r.

Electus S.A.

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	117	423
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek otrzymanych	0	83
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	390	299
Odsetki od obligacji własnych Electus SA	7	0
	31.12.2010	31.12.2009
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu*	53	54
Należności	1	0
Zobowiązania	3 056**	3 104***

* Objęte i nabyte na rynku wtórnym w 2009 r. obligacje ELEK0911 o wartości nominalnej 52 tys. zł., oprocentowanie zmienne, prawo do wykupu zostanie ustalone 19 września 2011 r.

** Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA o wartości nominalnej 3 000 tys. zł, oprocentowanie 13%.

*** Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA o wartości nominalnej 3 000 tys. zł, oprocentowanie 12% rocznie oraz odsetki od pożyczki w kwocie 81 tys. zł.

W dniu 9 listopada 2010 r. DM IDMSA wyemitował obligacje serii AAP oraz wykupił obligacje serii ADY, transakcje rozliczono poprzez potrącenie wierzytelności. Electus S.A. w ramach potrącenia wierzytelności objął 3 000 obligacji imiennych serii ADY. Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 1 tys. zł. Obligacje oprocentowane są wg stałej stopy wynoszącej 13% rocznie. Dzień wykupu został ustalony na 9 lutego 2011 r. W dniu 9 lutego 2011 r. obligacje zostały wykupione wraz z odsetkami.

W dniu 26 marca 2009 r. Electus S.A. nabył 300 imiennych obligacji serii AAP wyemitowanych przez DM IDMSA. Wartość nominalna jednej obligacji wynosiła 10 tys. zł. Obligacje oprocentowane były wg stałej stopy wynoszącej 12% rocznie. Dzień wykupu pierwotnie został ustalony na dzień 25 marca 2010 r. W 2010 r. dokonano zmiany terminu wykupu obligacji na dzień 9 listopada 2010 r.

W 2009 r. 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 nabeędzie przedmiotowe obligacje. Przedmiotem umowy jest 8 000 szt. obligacji po cenie nominalnej 1 000 zł powiększonej o należne odsetki. Umowa mogła być wykonana do marca 2011 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przedmiotowe obligacje zostały wykupione przez emitenta, umowa opcji wygasła.

W 2009 roku Electus S.A. udzielił DM IDMSA na warunkach rynkowych dwóch pożyczek o łącznej wartości 4 500 tys. zł:

- umowa pożyczki z dnia 16 stycznia 2009 r. o wartości 3 000 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 13% rocznie. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona.
- umowa pożyczki z dnia 16 lutego 2009 r. o wartości 1 500 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 13% rocznie. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona.

Polski Fundusz Hipoteczny S.A.

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	205	5
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	14	73
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	492	0
Odsetki od obligacji własnych Electus Hipoteczny SA	37	5

	31.12.2010	31.12.2009
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu*	0	305**
Udzielone pożyczki wraz z odsetkami**	0	623***
Zobowiązania	4 148*	0

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA objęte przez Polski Fundusz Hipoteczny:

- 3 700 obligacji serii ACE o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, oprocentowanie 10,5 % rocznie, termin wykupu - 9 lutego 2012 r.,
- 102 obligacje serii ACW o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, oprocentowanie 10,5 % rocznie, termin wykupu - 4 lipca 2011 r.

** obligacje serii F wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, oprocentowanie 12 % rocznie, termin wykupu - 12 listopada 2010 r.

***Umowa pożyczki z dnia 9 października 2007 r., oprocentowanie WIBOR 1M+3% rocznie Pożyczka została spłacona.

W IV kwartale 2010 r. na podstawie porozumień o wcześniejszym wykupie obligacji, DM IDMSA dokonał wykupu 3 468 obligacji serii ACW o łącznej wartości nominalnej 3 468 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 35 tys. zł.

W roku 2010 DM IDMSA objął następujące obligacje wyemitowane przez spółkę Polski Fundusz Hipoteczny S.A.:

- 500 obligacji serii H o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, oprocentowanych 10 % w skali r., z terminem wykupu w dniu 18 kwietnia 2011 r.,
- 637 obligacji serii I o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, oprocentowanych 7,95 % w skali r., z terminem wykupu w dniu 10 grudnia 2010 r.,
- 375 obligacji serii J o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, oprocentowanych 10 % w skali r., z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2011 r.

W roku 2009 DM IDMSA objął następujące obligacje wyemitowane przez spółkę Polski Fundusz Hipoteczny S.A.:

- 300 obligacji serii F o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, oprocentowanych 12 % w skali r., z terminem wykupu w dniu 12 listopada 2010 r.,

W dniu 2 lipca 2010 r. w wyniku porozumienia o wcześniejszym wykupie obligacji serii F, H, I oraz J Electus Hipoteczny S.A. dokonał wykupu wszystkich obligacji za kwotę 1 831 tys. zł, z czego wartość nominalna wynosiła 1 812 tys. zł, natomiast odsetki 19 tys. zł.

W dniu 11 lutego 2010 r. DM IDMSA zawarł ze Polskim Funduszem Hipotecznym umowę cesji wierzytelności na kwotę 2 000 tys. zł. Przedmiotem cesji były obligacje Miraculum (dawniej Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej).

DM IDMSA udzielił poręczenia kredytu udzielonego Polskiemu Funduszowi Hipotecznemu. Szczegóły przedstawiono w notce 16.

IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	2 616	934
Zakupy	8	1

	31.12.2010	31.12.2009
Należności	231	229
Zobowiązania	150	0

GWARANT Agencja Ochrony S.A.

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 22.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	59	56
Zakupy	12	0
Dywidenda	1 029	308

	22.12.2010	31.12.2009
Należności (w 2008 roku niewypłacona dywidenda)	0	0
Zobowiązania	0	0

Relpol 5 Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	5	0
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	0	1

	31.12.2010	31.12.2009
Należności*	0	4 181*
Udzielone pożyczki wraz z odsetkami	0	30**
Zobowiązania	1 129	0

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

** Udzielone pożyczki

W roku 2009 DM IDMSA udzielił spółce Relpol 5 następujących pożyczek:

- umowa pożyczki z dnia 7 kwietnia 2009 r. o wartości 6 tys. zł, termin spłaty - 31 grudnia 2009 r., oprocentowanie 6% rocznie,
- umowa pożyczki z dnia 6 sierpnia 2009 r. o wartości 5 tys. zł, termin spłaty - 31 grudnia 2009 r., oprocentowanie 12% rocznie,
- umowa pożyczki z dnia 21 października 2009 r. o wartości 7 tys. zł, termin spłaty - 31 grudnia 2009 r., oprocentowanie 12% rocznie,
- umowa pożyczki z dnia 16 listopada 2009 r. o wartości 11 tys. zł, - termin spłaty - 31 grudnia 2009 r., oprocentowanie 12% rocznie.

Wszystkie pożyczki wraz z odsetkami zostały spłacone w dniu 4 lutego 2010 r.

W dniu 18 lutego 2010 r. DM IDMSA nabył od Relpol 5 Sp. z o.o. 519 565 szt. akcji Instal Lublin oraz wierzytelności za łączną kwotę 5 125 tys. zł. Wzajemne rozrachunki DM IDMSA oraz Relpol 5 sp. z o.o. zostały rozliczone w drodze potrącenia wierzytelności.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

DM IDMSA świadczył na rzecz Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych usługi maklerskie, które 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.

Nota 35b Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM S.A. i jednostkami stowarzyszonymi

Profinet S.A.

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 18.06.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	24	218
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych Profinet S.A.	26	35

	18.06.2010	31.12.2009
Należności	14	0
Zobowiązania	1 287	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu**	2 229	225
Podwyższenie kapitału	0	0

*W pozycji instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu znajdują się następujące obligacje wyemitowane przez spółkę Profinet S.A. i objęte przez DM IDMSA:

- 22 obligacje serii C o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, objęte dnia 13 lutego 2009 r., oprocentowanie WIBOR3M +11,5 % rocznie, termin wykupu - 13 lutego 2011 r. Do dnia sporządzenia nieniejszego sprawozdania finansowego obligacje zostały wykupione.
- 2 000 obligacji serii E o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objęte dnia 18 czerwca 2010 r., oprocentowanie 6,78 % rocznie, termin wykupu wartości nominalnych oraz wypłaty odsetek ustalone zgodnie z harmonogramem, termin spłaty ostatniej raty - 18 czerwca 2016 r. Raty regulowane są terminowo.

W I półroczu 2010 r. DM IDMSA nabył od spółki Profinet S.A. instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu za kwotę 1 287 tys. zł. Zobowiązanie z tytułu nabycia Instrumentów finansowych został o uregulowane w II półroczu 2010 r.

W dniu 18 czerwca 2010 r. Profinet S.A. dokonał nabycia wszystkich posiadanych przez DM IDMSA akcji spółki celem ich umorzenia.

SprintAir S.A.

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Dywidenda	1 057	307

	31.12.2010	31.12.2009
Należności	0	0
Zobowiązania	0	0

AWBUD S.A. (dawniej Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych Instal-Lublin S.A.)

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	27	47
Zakupy	0	0
Przychody finansowe	0	123

	22.07.2010	31.12.2009
Należności	51	42
Zobowiązania	0	0

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

Miraculum Spółka Akcyjna w upadłości układowej (dawniej Kolastyna S.A. w upadłości układowej)

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	818	0
Zakupy	0	0
Odsetki od należności	12	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	5	0
Odsetki od obligacji własnych Grupa Kolastyna SA w upadłości układowej	214	0

	31.12.2010	31.12.2009
Należności	328	0
Wpłacona zaliczka na objęcie akcji	1 069	
Zobowiązania	0	0
Objęcie akcji	4 478*	0

*W dniu 23 lutego 2010 r. DM IDMSA objął 4 478 260 akcji Miraculum S.A. w upadłości układowej. Zapis na przedmiotowe akcje został opłacony poprzez potrącenie wierzytelności.

W związku z ogłoszeniem upadłości spółki Miraculum S.A. w upadłości układowej w kwietniu 2010 roku został utworzony odpis aktualizujący należności w wysokości 273 tys. zł.

W 2010 r. DM IDMSA objął obligacje różnych serii wyemitowane przez spółkę Miraculum S.A. w upadłości układowej w o wartości nominalnej 6 250 tys. zł. Miraculum S.A. w upadłości układowej dokonała wykupu swoich obligacji wraz z odsetkami za łączną kwotę 6 659. zł, (6 250 tys. zł stanowiła wartość nominalna, a 409 tys. zł odsetki).

W listopadzie 2010 r. DM IDMSA udzielił spółce Miraculum S.A. w upadłości układowej pożyczki w kwocie 1 050 tys. zł (oprocentowanie 12% w skali roku, termin spłaty pożyczki według umowy pożyczki: 31 maja 2011 r.)

W grudniu 2010 r. DM IDMSA objął 1 068 986 akcji serii J wyemitowanych przez Miraculum S.A. w upadłości układowej została objęta akcje zostały opłacone w drodze konwersji pożyczki..

Uprawnionymi do objęcia akcji serii J byli posiadacze wyemitowanych przez Spółkę w dniu 28 grudnia 2010 r. warrantów subskrypcyjnych serii BB. Posiadaczami warrantów serii BB były podmioty, które udzieliły w ciągu ostatnich kilku miesięcy pożyczek Spółce, przeznaczonych na finansowanie aktywów obrotowych (należności oraz zakupu surowców i opakowań) po dacie ogłoszenia upadłości. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd 3 marca 2011 r.

Internetowy Dom Handlowy S.A.

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	1 274	0
Zakupy	0	0
Odsetki obligacji wyemitowanych przez Internetowy Dom Handlowy S.A.	134	0

	31.12.2010	31.12.2009
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 878*	0
Należności	0	0
Zobowiązania	0	0
Objęcie akcji	12 636**	0

* Obligacje wyemitowane przez Internetowy Dom Handlowy S.A. objęte przez DM IDMSA wraz z odsetkami.

**W dniu 28 września 2010 r. DM IDMSA objął 8 002 628 akcji Internetowy Dom Handlowy S.A.

Supernova IDM Fund S.A.

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

	31.12.2010	31.12.2009
Należności	57 960	0
Zobowiązania	29 048	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu*	6 068	0
Inne zobowiązania finansowe*	3 951	0

* instrumenty pochodne typu forward

W ramach Porozumienia Inwestycyjnego zawartego z Supernova IDM Fund S.A. dnia 21 grudnia 2010 r. DM IDMSA objął akcje dające 49,97 % udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu SNIF, za cenę emisyjną w wysokości 57 960 tys. zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 20 kwietnia 2011 r. W związku z brakiem rejestracji akcji serii G na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość objętych akcji została ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej DM IDMSA jako należność krótkoterminowa od podmiotów powiązanych.

DM IDMSA zobowiązał się do zbycia na rzecz SNIF aktywów o łącznej wartości 125 533 tys. zł, z czego do dnia 31 grudnia 2010 r. zrealizowana została wartość 33 876 tys. zł.

W zobowiązaniach ujęto: 24 085 tys. zł – zobowiązanie DM IDMSA z tytułu objęcia akcji serii G oraz 4 963 tys. zł - zobowiązanie z tyt. wpłaconej przez SNIF zaliczki w związku z zawartą przedwstępną umową nabycia papierów wartościowych.

DM IDMSA nie zawierał transakcji z pozostałymi spółkami stowarzyszonymi.

Nota 35c Transakcje pomiędzy DM IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązаныmi

Agencja Support Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Sprzedaż	0	0
Zakupy	379	444

	31.12.2010	31.12.2009
Należności	0	0
Zobowiązania	200	197

Nota 35d Transakcje pomiędzy DM IDMSA i kluczowym personelem kierowniczym DM IDMSA

W okresie od 24 listopada do 17 grudnia 2010 r. Spółka dokonała rozliczenia programu motywacyjnego (więcej informacji w notach 18 i 22). W ramach rozliczenia programu motywacyjnego DM IDMSA zaoferował osobom należącym do kluczowego personelu kierowniczego spółki łącznie 3 765 000 szt. akcji (tj. 34,5% akcji uczestniczących w programie) za łączną kwotę 7 906 500,00 zł. Przeniesienie własności 1 240 991 akcji przydzielonych Grzegorzowi Leszczyńskiemu – Prezesowi Zarządu DM IDMSA nastąpi po uzyskaniu przez G. Leszczyńskiego zgody Komisji Nadzoru Finansowego na przekroczenie 10 % ogólnej liczby głosów i kapitału zakładowego w DM IDMSA. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania postępowanie przed Komisją Nadzoru Finansowego było w toku

W 2009 r. Grzegorz Leszczyński dokonał wpłaty kwoty 425 tys. zł. tytułem zaliczek na zawarcie transakcji. Transakcje nie doszły do skutku i zaliczki została zwrócona.

Zarówno w bieżącym, jak i poprzednim okresie sprawozdawczym Członkom Zarządu i Prokurentom nie udzielano pożyczek, kredytów ani zaliczek na poczet transakcji.

Transakcje Członków Rady Nadzorczej z DM IDMSA

W 2010 r. DM IDMSA dokonał nabycia instrumentów finansowych od Antoniego Abratańskiego. Wartość transakcji wyniosła 18 tys. zł.

W 2009 r. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej nie zawierali transakcji z DM IDMSA, w szczególności Członkom Rady Nadzorczej nie udzielano pożyczek, kredytów i zaliczek.

Nota 36 Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

(w tys. zł)	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		
a) wynagrodzenie brutto Członków Zarządu	2 534	1 811

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

b) wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej	306	180
c) wynagrodzenie brutto Prokurentów	335	195
Płatności w formie akcji	141	0

Wynagrodzenie wskazane w powyższej tabeli obejmuje również premie wypłacone w I półroczu 2010 r. za rok 2009. Koszty wypłaconych premii zostały odpowiednio ujęte w kosztach 2009 roku poprzez utworzenie stosownych rezerw.

Z uwagi na brak możliwości dokładnego określenia wartości płatności w formie akcji własnych koszt programu motywacyjnego podano proporcjonalnie do ilości akcji przydzielonych członkom kluczowego personelu kierowniczego DM IDMSA.

Nota 37 Zatrudnienie w DM IDMSA

Zatrudnienie Domu Maklerskiego IDMSA	31.12.2010	31.12.2009
Liczba osób zatrudnionych	173	162
Średnie zatrudnienie	170	176

Nota 38 Zdarzenia po dniu bilansowym

DM IDMSA realizuje rozpoczęty dnia 28 czerwca 2010 r. proces nabywania akcji własnych w wykonaniu uchwały nr 4 WZA z dnia 25 stycznia 2010 r. Po dniu bilansowym, tj. w okresie od dnia 7 lutego 2010 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego. Spółka nabyła 666 900 akcji własnych.

Po dniu bilansowym DM IDMSA wyemitował krótkoterminowe obligacje zabezpieczone o łącznej wartości nominalnej 14 600 tys. zł. Zobowiązania te są zabezpieczone w formie blokady autonomicznej 800 000 akcji Electus S.A. oraz 750 000 akcji Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Ponadto po dniu bilansowym DM IDMSA dokonał wykupu obligacji zabezpieczonych o łącznej wartości nominalnej 3 000 tys. zł. Zobowiązania te były zabezpieczone w formie blokady autonomicznej 150 000 akcji Electus S.A.

W ramach Porozumienia Inwestycyjnego zawartego z Supernova IDM Fund S.A. dnia 21 grudnia 2010 r. (zmienionego aneksem dnia 1 lutego 2011 r.) DM IDMSA zobowiązał się do dokapitalizowania spółki Supernova IDM Fund S.A. na łączną kwotę 157 960 tys. zł, w tym poprzez objęcie akcji nowej emisji za cenę emisyjną w łącznej kwocie 57 960 tys. zł oraz poprzez objęcie emisji obligacji spółki Supernova IDM Fund S.A. na kwotę nie mniejszą niż 100 000 tys. zł., lub wskazania podmiotu lub podmiotów, które w całości lub w części wspólnie z DM IDMSA obejmą obligacje.

W dniu 1 lutego 2011 r. DM IDMSA objął obligacje spółki Supernova IDM Fund S.A. o wartości emisyjnej 48 309 tys. zł oraz wskazał podmioty, które objęły przedmiotowe obligację o wartości emisyjnej 51 691 tys. zł.

Dnia 22 marca 2011 r. na podstawie zawartej Umowy o współpracy dotyczącej obligacji spółka Supernova Fund S.A. dokonała wcześniejszego wykupu obligacji o wartości nominalnej 20 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami. Jednocześnie DM IDMSA zobowiązał się, jeżeli Supernova Fund IDM S.A. zgłosi w terminie do 19 stycznia 2012 r. pisemne żądanie objęcia obligacji, to DM IDMSA lub podmioty wskazane przez DM IDMSA obejmą przedmiotowe obligacje, jednak w kwocie nie większej niż 20 000 tys. zł.

W dniu 20 kwietnia 2011 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału Supernova IDM Fund S.A., w związku z czym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego udział DM IDMSA w kapitale spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu wynosi 49,97%. W tym samym dniu zarejestrowano również zmianę nazwy spółki na Supernova IDM Fund S.A., poprzednia nazwa brzmiała Supernova Fund S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Miraculum S.A. w dniu 31 stycznia 2011 r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej spółki Miraculum S.A. w upadłości układowej:

- Pana Grzegorza Leszczyńskiego – dotychczasowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki;
- Pana Piotra Derlatkę – dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki;
- Pana Andrzeja Rabendę - dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki;
- Pana Pawła Zarembe-Śmietkańskiego – dotychczasowego Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Od dnia 31 stycznia 2011 r. spółka Miraculum S.A. nie jest podmiotem powiązanym z DM IDMSA.

Po dniu bilansowym w ramach otwarcia oferty publicznej subskrypcji akcji spółki Idea TFI S.A. DM IDMSA sprzedał 1 583 100 akcji serii C spółki stanowiących (przed podwyższeniem kapitału zakładowego) 10,60% w kapitale spółki. Cena emisyjna akcji Idea TFI S.A. wyniosła 10 zł.

Na 28 kwietnia 2011 r. DM IDMSA posiada 12 729 032 akcje spółki Idea TFI S.A., co stanowi 79,88% udziału w kapitale oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Zmiana udziału wynika ze sprzedaży akcji

w ramach IPO, z zarejestrowania przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego spółki Idea TFI S.A. poprzez emisję akcji serii D oraz zawierania transakcji na akcjach Idea TFI S.A. na rynku regulowanym.

Na dzień 28 kwietnia 2011 r. w związku z pełnieniem funkcji animatora emitenta DM IDMSA posiadał ponadto 64 002 akcji Idea TFI S.A., co stanowiło 0,40 % udziału w kapitale zakładowym oraz tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki. Z uwagi na krótkoterminowy charakter tej inwestycji walory te klasyfikowane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

W dniu 31 stycznia 2011 r. dokonano przydziału akcji Polskiego Funduszu Hipotecznego S.A. oferowanych w ramach oferty publicznej. W związku z zarejestrowaniem przez Sąd w dniu 3 marca 2011 r. podwyższenia kapitału zakładowego spółki Polski Fundusz Hipoteczny S.A. poprzez emisję 105 825 akcji serii B udział DM IDMSA w kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy zmniejszył się do 98,04%. Na dzień 28 kwietnia 2011 r. DM IDMSA posiadał 5 299 700 akcji PFH co stanowi 97,99% w kapitale spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 28 kwietnia 2011 r. w związku z pełnieniem funkcji animatora emitenta DM IDMSA posiadał ponadto 2 489 akcji PFH, co stanowiło 0,04 % udziału w kapitale zakładowym oraz tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki. Z uwagi na krótkoterminowy charakter tej inwestycji walory te klasyfikowane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

25 marca 2011 r. zarząd GPW w Warszawie postanowił uchwałą nr 372/2011 wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku New Connect akcje Polskiego Funduszu Hipotecznego S.A. serii A i B. W dniu 7 kwietnia 2011 r. akcje spółki zadebiutowały na rynku.

Dnia 4 marca 2011 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Relpol-5 Sp. z o.o. umowę sprzedaży 50 udziałów spółki ACM Sp. z o.o. stanowiących 40% w kapitale spółki za kwotę 5 000 tys. zł.

Po dniu bilansowym DM IDMSA podpisał z udziałowcami SP Outsourcing Sp. z o.o. list intencyjny, w którym strony stwierdzają, iż ich zamiarem jest powołanie spółki eFund S.A. mającej inwestować w nowe przedsięwzięcia w branży internetowej i mobilnej. Strony umowy zamierzają do końca I kwartału 2012 r. wprowadzić spółkę na GPW lub rynek NewConnect.

DM IDMSA stanie się docelowo właścicielem 70,6% z 13,6 mln akcji eFund S.A. Pozostałe 29,4% akcji w zamian za 100% udziałów w SP Outsourcing trafi do dotychczasowych współników tej spółki. SP Outsourcing jest właścicielem głównie 40% kapitału funduszu załączkowego TechnoBoard inwestującego w small e-business, a także dwóch start-up'ów z obszaru e-doradztwa finansowego. Dzięki temu eFund będzie miał zapewniony współudział w aktualnym portfelu 7 inwestycji e-biznesowych TechnoBoard. Liczba projektów, w które zaangażowany będzie TechnoBoard ma się zwiększyć do 15 do końca 2011 r. oraz do minimum 20 na koniec 2013 r. Zysk netto TechnoBoard za rok 2011 wyniesie według prognoz ponad 4 mln zł. W Zarządzie eFund zasiądzie pomysłodawca, współtwórca i aktualny Prezes Zarządu TechnoBoard Mariusz Sperczyński.

Nota 39 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym

Tytuł nie dotyczy.

Nota 40 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza krótkoterminowe zobowiązania, w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Dom Maklerski IDM S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.
(dane w tys. złotych)

	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym kredyty i pożyczki)	362 651	187 939
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	119 668	66 256
Zobowiązania netto	242 983	121 683
Kapitał własny	650 729	619 258
Kapitał i zadłużenie netto	893 712	740 941
Wskaźnik dźwigni	27,19%	16,42%

Nota 41 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

(w tys. zł)	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2009- 31.12.2009
Obligatoryjne badanie i przegląd sprawozdań finansowych	156	104
Usługi doradztwa podatkowego	24	0
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	180	104

Przedstawione wynagrodzenie obejmuje kwoty należne za rok 2010 i za rok 2009 ujęte w sprawozdaniu finansowym na podstawie otrzymanych faktur i oszacowanych rezerw.

Nota 42 Umowy mogące mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

DM IDMSA zawiera umowy związane z przeprowadzaniem publicznych ofert papierów wartościowych. Z umów tych wynikają dla DM IDMSA potencjalne przychody, które w zasadniczej części zależą od powodzenia i wartości przeprowadzonej oferty. Umowy te zawierają również standardowo zapisy o karach umownych w przypadku wypowiedzenia umowy z winy drugiej strony. Biorąc pod uwagę aktualną sytuację na rynkach finansowych, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, nie jest możliwe wiarygodne określenie przychodów, jakie DM IDMSA zrealizuje w związku z wykonaniem tych umów. Jednocześnie Zarząd DM IDMSA na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza ryzyka poniesienia istotnych kosztów z tytułu kar umownych związanych z rozwiązaniem przedmiotowych umów z winy DM IDMSA.

W związku z prowadzoną działalnością inwestycyjną DM IDMSA zawiera z niektórymi spółkami niepublicznymi umowy inwestycyjne zobowiązujące je do spełnienia określonych warunków (osiągnięcie określonych wskaźników ekonomicznych). Dokonując wyceny bilansowej inwestycji w instrumenty finansowe tych spółek, DM IDMSA uwzględnia zapisy umów inwestycyjnych oraz stopień realizacji zobowiązań w nich określonych. Biorąc pod uwagę fakt, że inwestycje DM IDMSA w spółki niepubliczne stanowią istotną część portfela Spółki, realizacja warunków umów inwestycyjnych może mieć znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. DM IDMSA był stroną umów gwarancji finansowych, które na dzień bilansowy rodzą zobowiązania warunkowe. W roku 2010 DM IDMSA udzielał również poręczeń za zobowiązania innych podmiotów. W sytuacji ziszczenia się warunków określonych w umowach Spółka będzie zobowiązana do wykonania umów. Kwestie te zostały opisane w notach dotyczących zobowiązań warunkowych i pozabilansowych. W opinii Zarządu Spółki, po dokonaniu stosownych ocen, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zachodzą przesłanki uzasadniające tworzenie rezerw, co nie wyklucza jednak konieczności utworzenia takich rezerw w przyszłości. Ocena przesłanek dokonywana jest na bieżąco.

Kraków, dnia 30 kwietnia 2011 r.

Grzegorz Leszczyński
– Prezes Zarządu

Rafał Abratański
– Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Ćwierz
– Główny Księgowy