

Dom Maklerski IDMSA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

oraz

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
Domu Maklerskiego IDM S.A.
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

1. Informacje o Grupie Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	5
1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki Dominującej	5
1.2. Czas trwania Spółki	6
1.3. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. objętych konsolidacją	6
1.4. Wykaz jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. objętych konsolidacją	10
1.5. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM S.A.	11
1.6. Struktura Akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM S.A.	12
1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
1.8. Kontynuacja działalności	13
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
2.2. Oświadczenie o zgodności	14
2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	14
2.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	14
2.7. Konsolidacja	17
2.8. Sprawozdawczość według segmentów	18
2.9. Sezonowość działalności	20
2.10. Szacunki Zarządu Grupy	20
2.11. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej	22
3. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej DM IDMSA	23
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DM IDMSA	25
5. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DM IDMSA	27
6. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DM IDMSA	29
7. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DM IDMSA	31
8. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r.	33
Nota 8.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33
Nota 8.2 Pożyczki i należności	34
Nota 8.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	37
Nota 8.4 Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych	39
Nota 8.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	41
Nota 8.6 Wartości niematerialne	41
Nota 8.7 Pozostałe aktywa długoterminowe – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
Nota 8.8 Zobowiązania	43
Nota 8.9 Zobowiązania długoterminowe	47
Nota 8.10 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy	47
Nota 8.11 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
Nota 8.12 Zobowiązania warunkowe	50
Nota 8.13 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej	51
Nota 8.14 Akcje własne	52
Nota 8.15 Kapitał zapasowy	52
Nota 8.16 Pozostałe kapitały rezerwowe	53
Nota 8.17 Przychody z działalności podstawowej	53
Nota 8.18 Pozostałe przychody z działalności podstawowej	54
Nota 8.19 Koszty działalności podstawowej	54
Nota 8.20 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	54
Nota 8.21 Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	55
Nota 8.22 Przychody finansowe	55
Nota 8.23 Koszty finansowe	55
Nota 8.24 Zysk na akcję	56
Nota 8.25 Transakcje z jednostkami powiązanymi	56
Nota 8.26 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	61
Nota 8.27 Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej DM IDMSA	62
Nota 8.28 Zdarzenia po dniu bilansowym	62
Nota 8.29 Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym sprawozdaniu	

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

finansowym	64
Nota 8.30 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	64
Nota 8.31 Zewnętrzne wymogi kapitałowe	64
9. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM S.A.	66
9.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności DM IDMSA	66
9.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	66
9.3. Oświadczenie o zgodności.....	67
9.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	67
9.5. Kontynuacja działalności.....	67
9.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	67
9.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	67
10. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	68
11. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A.	69
12. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM S.A.	70
13. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM S.A.	72
14. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r.	74
Nota 14.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	74
Nota 14.2 Pożyczki i należności	74
Nota 14.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	76
Nota 14.4 Inwestycje w jednostkach zależnych	78
Nota 14.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	78
Nota 14.6 Pozostałe aktywa długoterminowe - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79
Nota 14.7 Zobowiązania krótkoterminowe	80
Nota 14.8 Zobowiązania warunkowe	81
Nota 14.9 Rezerwy	81
Nota 14.10 Kapitały własne.....	83
Nota 14.11 Przychody z działalności podstawowej.....	83
Nota 14.12 Koszty działalności podstawowej	84
Nota 14.13 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	84
Nota 14.14 Zysk netto na akcję	85
Nota 14.15 Transakcje z jednostkami powiązanymi	85
Nota 14.16 Zdarzenia po dniu bilansowym	86

1. Informacje o Grupie Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki Dominującej

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).

DM IDMSA posiada również koncesję na obrót energią elektryczną, wydaną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (OEE/598/19004/W/2/2010/UA) dnia 7 września 2010 r.

Spółka działa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) jako bezpośredni uczestnik od dnia 8 stycznia 2001 r. Od dnia 11 kwietnia 2011 r. DM IDMSA jest członkiem Towarowej Giełdy Energii.

Według statutu 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.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

1.2. Czas trwania Spółki

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

1.3. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. objętych konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2011 r. spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej DM IDMSA były:

Jednostka	Siedziba	Rodzaj działalności	% udział w kapitale spółki na dzień 30.06.2011 r.*	Metoda konsolidacji	KRS
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.	Kraków	usługi doradcze	100%	pełna	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Numer KRS: 0000196154
IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	79,88%	pełna	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000009046
Electus S.A.	Lubin	obsługa finansowa sektora służby zdrowia, obróć wierzytelnościami	100%	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000156248.
Polski Fundusz Hipoteczny S.A.	Wrocław	działalność finansowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	97,99%	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS: 0000315998
Relpol -5 Sp.z o.o.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	100%	pełna	Sąd Rejonowy w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000213634
eFund Sp. z o.o.	Wrocław	inwestycje w przedsięwzięcia e- biznesowe	69,16%	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS KRS:000384165
Electus Leasing Sp. z o.o. (dawniej Electus Project B Sp. z o.o.)	Lubin	działalność inwestycyjna na rynku nieruchomości	100% pośrednio poprzez Electus S.A.	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000351469
SPV1 Sp. z o.o.	Wrocław	działalność budowlana i developerska	99,97% pośrednio przez Polski Fundusz Hipoteczny S.A.	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS KRS:000376941
SP Outsourcing Sp. z o.o.	Warszawa	doradztwo gospodarcze dotyczące dotacji unijnych dla przedsiębiorstw i instytucji	69,16% pośrednio przez eFund	pełna	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XII Wydział Gospodarczy KRS:000289834

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Jednostka	Siedziba	Rodzaj działalności	% udział w kapitale spółki na dzień 30.06.2011 r.*	Metoda konsolidacji	KRS
SP ConsultBroker Sp. z o.o.	Warszawa	działalność inwestycyjna w przedsięwzięcia e- biznesowe	69,16% pośrednio przez SP Outsourcing	pełna	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIII Wydział Gospodarczy KRS:000341637

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

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

Spółka została utworzona 29 stycznia 2004 r. Spółka świadczy przede wszystkim usługi konsultingu finansowego, obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów, a także inne usługi z dziedziny doradztwa, uzupełniając w tym zakresie ofertę DM IDMSA.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 4 000 udziałów o łącznej wartości 200 000,00 zł.

Jedynym udziałowcem Spółki jest Dom Maklerski IDMSA.

Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: Idea TFI)

Idea TFI jest licencjonowaną przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd instytucją finansową, której celem jest tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi. Spółka została utworzona dnia 13 lipca 1999 r. i działała pod nazwą Górnoląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (GTFI S.A.). W dniu 9 stycznia 2007 r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany firmy spółki z Górnoląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz zmiany siedziby spółki z Katowic na Warszawę.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 2 986 200,00 zł i dzielił się na 14 931 000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda. W dniu 21 lutego 2011 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Idea TFI poprzez emisję akcji serii D. Na dzień 30 czerwca 2011 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 3 166 200,00 zł i dzielił się na 15 831 000 akcji imiennych, o wartości nominalnej po 0,20 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. DM IDMSA posiadał 14 122 593 szt. akcji Idea TFI, co stanowiło 94,59% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. 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 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. Zarząd Idea TFI, działający na podstawie uchwały 3/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powziętej 6 września 2010 r., dokonał w dniu 3 lutego 2011 r. przydziału wszystkich 900 000 akcji serii D oferowanych do objęcia oraz podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału 1 583 100 akcji serii C oferowanych do sprzedaży (na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Wprowadzającego – DM IDMSA), tj. przydzielił razem 2 483 100 akcji oferowanych w ramach oferty publicznej. W dniu 22 lutego 2010 r. IDEA TFI zadebiutowała na rynku równoległym GPW.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. DM IDMSA posiadał 12 645 894 szt. akcji Idea TFI, co stanowiło 79,88% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

DM IDMSA świadczy na rzecz Idea TFI usługi animatora obrotu. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2011 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora obrotu posiadał 137 481 szt. akcji Idea TFI, co stanowiło 0,87% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Electus S.A.

Spółka Electus S.A. została utworzona dnia 6 lutego 2003 r. Jest przedsiębiorstwem wyspecjalizowanym w obsłudze finansowej sektora służby zdrowia. Podstawowym obszarem działalności jest restrukturyzacja i finansowanie wierzytelności wobec zakładów opieki zdrowotnej oraz innych podmiotów sfery budżetowej. Spółka nabywa wymagalne i niewymagalne wierzytelności na własny rachunek, przejmując w ustalonym zakresie przedmiot spłaty zobowiązania, a następnie dokonuje ich restrukturyzacji. Podstawową korzyścią klientów ze świadczonych usług jest fakt, że proces ten umożliwia wierzycielowi ugodowe i sprawne odzyskanie należności oraz przyspieszenie przepływu gotówki i odblokowanie limitów dostaw dla danego kontrahenta. Taki model biznesowy niesie również wiele zalet dla będącego w trudnej sytuacji finansowej dłużnika, ponieważ pozwala spłacać zobowiązanie w ramach długoterminowego porozumienia, co poprawia jego bieżącą płynność i jest alternatywnym rozwiązaniem dla działań windykacyjnych, tak powszechnych na rynku służby zdrowia. Warto podkreślić, że specyfika prowadzonej działalności powoduje, że przyjęty przez Electus biznesowy model funkcjonowania nie stanowi zamkniętego katalogu świadczonych usług. Spółka identyfikuje potrzeby swoich klientów i tworzy dla nich najlepsze z możliwych rozwiązań. Każdy z klientów traktowany jest indywidualnie z zapewnieniem sprawnego procesu podejmowania decyzji inwestycyjnej

Kapitał zakładowy Electus S.A. wynosi 960 160,00 zł i dzieli się na 9 609 160 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł każda. DM IDMSA jest jedynym akcjonariuszem Electus S.A.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Electus posiadał 100% udziałów w spółce Electus Leasing Sp. z o.o. (dawniej Electus Project B Sp. z o.o.). W dniu 10 czerwca 2011 r. Electus S.A. dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów Electus Project A Sp. z o.o.

Electus Leasing Sp. z o.o. (dawniej Electus Project B Sp. z o.o.)

Electus Leasing Sp. z o.o. (dawniej Electus Project B Sp. z o.o.) została zawiązana w dniu 10 lutego 2010 r., rejestracja w KRS została dokonana w dniu 13 marca 2010 r. W dniu 17 maja 2011 r. została zarejestrowana zmiana nazwy spółki. Według umowy Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek.

Kapitał zakładowy Electus Project B Sp. z o.o. wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 5 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy. Electus S.A. posiada 100 % udziałów spółki.

Polski Fundusz Hipoteczny S.A. (dalej: PFH)

Polski Fundusz Hipoteczny S.A. istnieje od dnia 27 czerwca 2000 r. Początkowo spółka działała na polskim rynku obrotu nieruchomościami jako Electus Trade Building Sp. z o.o. Mocą uchwał z dnia 30 marca 2007 r. spółka zmieniła profil prowadzonej działalności z deweloperskiej na finansową w zakresie obrotu wierzytelnościami zabezpieczonymi hipotecznie. W kwietniu 2007 r. dokonano zmiany nazwy spółki z Electus Trade Building Sp. z o.o. na Electus Hipoteczny Sp. z o.o. Dnia 21 października 2008 r. nastąpiła zmiana formy prawnej spółki Electus Hipoteczny ze spółki z o.o. w spółkę akcyjną. W dniu 13 grudnia 2010 r. dokonano rejestracji zmiany firmy spółki z Electus Hipoteczny S.A. na Polski Fundusz Hipoteczny S.A.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosił 5 302 500,00 zł i dzielił się na 5 302 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W dniu 3 marca 2011 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Podwyższenie kapitału związane było z przeprowadzeniem publicznej oferty akcji, o której mowa poniżej. Kapitał zakładowy Polskiego Funduszu Hipotecznego S.A. na dzień 30 czerwca 2011 r. wynosił 5 408 325 zł i dzielił się na 5 408 325 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym: 5 302 500 akcji serii A i 105 825 akcji serii B.

W dniu 29 listopada 2010 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o zatwierdzeniu prospektu emisyjnego Polskiego Funduszu Hipotecznego S.A. sporządzonego w związku z publiczną ofertą akcji serii B oraz ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A oraz praw do akcji serii B. W dniu 10 grudnia 2010 r. nastąpiło otwarcie publicznej subskrypcji. Oferta obejmowała 1 400 000 akcji serii B. W ramach oferty publicznej złożono i należyście opłacono zapisy na 105 825 akcji oferowanych, w tym w ramach transzy inwestorów instytucjonalnych 70 000 akcji oraz w ramach transzy otwartej 35 825 akcji. W dniu 31 stycznia 2011 r. spółka dokonała przydziału 105 825 akcji serii B. Cena emisyjna papierów firmy wyniosła

7 zł, a wartość oferty wyniosła 740 775 zł.

W dniu 21 grudnia 2010 r., mając na uwadze fakt niespełnienia kryteriów wynikających z Regulaminu GPW - w szczególności w zakresie rozproszenia akcji oraz kapitalizacji – spółka zdecydowała ubiegać się o wprowadzenie akcji do alternatywnego systemu obrotu. Zarząd GPW postanowił Uchwałą nr 428/2011 z dnia 5 kwietnia 2011 r. określić dzień 7 kwietnia 2011 r. jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect akcji zwykłych na okaziciela serii A i serii B spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. DM IDMSA posiadał 100% udziału w kapitale zakładowym spółki Polski Fundusz Hipoteczny S.A. i 100% udziału w ogólnej liczbie głosów. Na dzień 30 czerwca 2011 r. DM IDMSA posiadał 5 299 700 akcji PFH, co stanowiło 97,99% udziału w kapitale zakładowym oraz prawach głosów na Walnym Zgromadzeniu.

DM IDMSA świadczy na rzecz PFH usługi animatora obrotu. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2011 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora obrotu posiadał 5 650 szt. akcji PFH, co stanowiło 0,10% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Polski Fundusz Hipoteczny S.A. posiadał udziały w spółce SPV1 Sp. z o.o.

SPV1 Sp. z o.o.

Spółka została utworzona w 2010 r., a w dniu 7 lutego 2011 r. została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS. Podstawową działalnością spółki jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, a także roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. kapitał zakładowy spółki wynosił 2 580 000,00 zł i dzielił się na 258 udziałów o wartości nominalnej 10 000,00 zł każdy. Polski Fundusz Hipoteczny S.A. posiadał 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

W dniu 26 stycznia 2011r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników SPV1 Sp. z o.o. uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 130 000,00 zł poprzez ustanowienie 13 nowych udziałów o wartości nominalnej 10 000,00 zł każdy, z przeznaczeniem ich do objęcia przez WB INVEST Sp. z o.o. W dniu 1 lutego 2011 r. WB INVEST Sp. z o.o. złożyła oświadczenie o przystąpieniu do spółki SPV1 Sp. z o.o. na zasadzie umowy spółki i objęciu 13 udziałów o łącznej wartości 130 000,00 zł i pokryciu ich gotówką, przy czym wkład pieniężny w zamian za udziały zostanie wniesiony do dnia 20 lipca 2011 r. Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wkład pieniężny za wyżej wymienione udziały nie został wniesiony.

Relpol-5 Sp. z o.o.

Spółka powstała w 2000 r., jej siedziba mieści się w Krakowie.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 6 031 000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 60 310,00 zł każdy. DM IDMSA jest jedynym udziałowcem Relpol-5 Sp. z o.o.

eFund Sp. z o.o.

Spółka została utworzona 31 marca 2011 r. przez DM IDMSA, który objął 17 912 udziałów. W dniu 6 kwietnia 2011 r. do spółki przystąpili nowi wspólnicy obejmując 8 000 udziałów, a w dniu 20 kwietnia 2011 r. eFund Sp. z o.o. została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS. Spółka inwestuje w nowe przedsięwzięcia istniejących start-up'ów branży internetowej i mobilnej.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 295 600,00 zł i dzieli się na 25 912 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

DM IDMSA posiada 17 912 udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział o łącznej wartości 895 600,00 zł, co stanowi udział ok. 69,13% w kapitale zakładowym i ok. 69,13% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

eFund sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem SP Outsourcing sp. z o.o. SP Outsourcing sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem SP Consult Broker sp. z o.o. oraz znaczącym inwestorem wobec TechnoBoard, w którym posiada 40% głosów.

SP Outsourcing Sp. z o.o.

Spółka powstała w 2007 r., w dniu 2 października 2007 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50 000,00 zł i dzieli się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Jedynym udziałowcem SP Outsourcing jest eFund Sp. z o.o.

SP Outsourcing jest jedynym udziałowcem SP ConsultBroker oraz posiada 40% udziału w kapitale i prawach głosu spółki TechnoBoard Sp. z o.o.

SP ConsultBroker Sp. z o.o.

Spółka powstała w roku 2009, w dniu 13 listopada 2009 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Jedynym udziałowcem SP Consult Broker jest eFund Sp. z o.o.

1.4. Wykaz jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. objętych konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2011 r. spółkami stowarzyszonymi Grupy Kapitałowej DM IDMSA były:

Nazwa spółki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale spółki na dzień 30.06.2011 r.*	Metoda konsolidacji	KRS
Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. (dawniej: West LB Bank Polska S.A.)	Warszawa	usługi bankowe	45%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000030330
Supernova IDM Fund S.A. (dawniej: Supernova Fund S.A.)	Warszawa	działalność holdingów finansowych, trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	49,97%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000111646

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

W I kwartale 2011 r. DM IDMSA zawarł przedwstępną umowę zbycia 868 500 akcji SprintAir stanowiących 21,69% w kapitale spółki do Supernova IDM Fund S.A. W związku z przekazaniem w II kwartale br. znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z przedmiotowych akcji dokonano wyłączenia inwestycji w akcje SprintAir. Finalizacja transakcji i przeniesienie własności nastąpiło 8 sierpnia 2011 r.

Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. (dalej: PBP Bank)

Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. powstał w 2001 r. Do dnia 31 grudnia 2010 r. spółka prowadziła działalność pod nazwą West LB Bank Polska S.A. Przedmiotem działalności banku jest wykonywanie czynności bankowych i finansowych, zarówno w polskich złotych, jak i w dewizach, dla krajowych i zagranicznych osób fizycznych i prawnych, a także dla innych organizacji nie posiadających osobowości prawnej oraz dla organizacji międzynarodowych.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 183 646 000,00 zł i dzieli się na 183 646 akcji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda.

DM DIMSA posiadał 82 641 akcji PBP Bank, co stanowi 45% udziału w kapitale spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Supernova IDM Fund S.A.

Do 20 kwietnia 2011 r. spółka działała pod firmą Supernova Fund S.A. Nadrzędnym celem działalności spółki, jako funduszu private equity jest pozyskiwanie kapitałów inwestycyjnych, które zainwestowane w aktywa na rynku polskim i wschodnioeuropejskim budujące portfel inwestycyjny pomnażają ponadnormatywnie zgromadzone środki. Fundusz koncentruje się na projektach o charakterze oportunistycznym, ze szczególnym uwzględnieniem projektów pre-IPO oraz capital development, a także inwestycjach typu M&A.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitał zakładowy spółki wynosił 8 600 000,00 zł i dzielił się na 86 000 akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda. W dniu 20 kwietnia 2011 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki i obecnie kapitał zakładowy SNIF wynosi 50 430 000,00 złotych i dzieli się na 504 300 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda.

W związku z objęciem w grudniu 2010 r. akcji SNIF serii G oraz ich rejestracją przez sąd w dniu 20 kwietnia 2011 r. DM IDMSA posiada 49,97% udziału w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

W związku z nabyciem w IV kwartale 2010 r. od DM IDMSA akcji spółki „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. SNIF stał się jednostką dominującą wobec „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. oraz Gwarant Bis Agencja Ochrony sp. z o.o. SNIF posiada 53,41% udział w kapitale Gwarant i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

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

Skład Zarządu:

Na dzień 30 czerwca 2011 r. skład Zarządu był następujący:

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

W I półroczu 2011 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie ulegał zmianom.

Skład Rady Nadzorczej:

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

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

W dniu 27 stycznia 2011 r. Władysław Bogucki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, w związku z czym na dzień 30 czerwca 2011 r. 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, |

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

- | | |
|---------------------|----------------------------|
| - Andrzej Szumański | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Adam Szyszka | - Członek Rady Nadzorczej. |

Z dniem 30 czerwca 2011 r. upłynęła kadencja Jarosławowi Dziewie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA, zwołane na dzień 30 czerwca 2011 r., po wznowieniu obrad w dniu 28 lipca 2011 r. uchwałą nr 2 w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej dokonało wyboru na członka Rady Nadzorczej Jerzego Karneya. W wyniku tych zmian na dzień 28 lipca 2010 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej DM IDMSA był następujący:

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

Prokura

Na dzień 30 czerwca 2011. roku funkcje Prokurentów pełniły następujące osoby:

- Piotr Derlatka – Prokurent,
- Łukasz Jagiełło – Prokurent.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego osoby te nadal pełnią funkcje Prokurentów.

1.6. Struktura Akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM S.A.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki były następujące osoby:

- | | |
|--------------------------|-----------|
| - Grzegorz Leszczyński | 9,999 %, |
| - Marek Falenta | 9,616 %, |
| - Rafał Abratański | 8,650 %, |
| - Dom Maklerski IDM S.A. | 6,389 %, |
| - Pozostali | 65,346 %. |

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

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia (WZA) i w granicach upoważnienia udzielonego przez WZA, Dom Maklerski IDM S.A. nabywał w I półroczu 2011 r. oraz w poprzednich okresach 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.

Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 23 sierpnia 2011 r. nie zgłosiła sprzeciwu wobec zamiaru przekroczenia przez Grzegorza Leszczyńskiego progu 10% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy DM IDMSA. Tym samym ziścił się ostatni z warunków wstrzymujący realizację umowy zawartej w 2010 r. w ramach programu motywacyjnego i w dniu 24 sierpnia 2011 r. Grzegorz Leszczyński nabył 1 240 991 akcji DM IDMSA.

W związku z opisanymi wyżej zdarzeniami po dniu bilansowym na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki były następujące osoby:

- | | |
|--------------------------|-----------|
| - Grzegorz Leszczyński | 10,567 %, |
| - Marek Falenta | 9,616 %, |
| - Rafał Abratański | 8,650 %, |
| - Dom Maklerski IDM S.A. | 5,822 %, |
| - Pozostali | 65,345 %. |

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

1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2011 r.

1.8. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2011 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez jednostkę dominującą oraz spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez jednostkę dominującą oraz spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

DM IDMSA jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 czerwca 2011 r. (I półrocze 2011 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A., niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki Dom Maklerski IDM S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 czerwca 2011 r., które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 31 sierpnia 2011 r.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane 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,
- środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej,
- udzielonych pożyczek, należności, nabytych wierzytelności windykacyjnych, kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek, wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, 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,
- inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowanych zgodnie z metodą praw własności,
- nabytych akcji własnych, wycenianych według ceny nabycia.

DM IDMSA sporządza swoje skonsolidowane 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.

Niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały objęte wszystkie jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone Grupy Kapitałowej. Jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną, jednostki współzależne i stowarzyszone ujmowane są zgodnie z metodą praw własności, za wyjątkiem Cube Corporate Release, dla której zastosowano zwolnienie ze stosowania wymogów MSR 31 i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycję wycenianą w wartości godziwej przez wynik finansowy.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego 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 w Grupie zasady rachunkowości zostały opisane w pkt 2 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”,
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”,

- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”,
- Zmiany do KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania”,
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i później.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące:

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 30 czerwca 2011 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

Standardy i Interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

Zmiany do MSSF 1 – Hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy

Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.

Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku oraz później.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, zmiany do standardu nie będą miały wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe.

Zmiany do MSSF 7 Ujawnienia – Przeniesienia aktywów finansowych

Zmiana wymaga ujawnienia informacji, która umożliwia użytkownikom sprawozdania finansowego:

- zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami finansowymi;
- ocenę charakteru, ryzyka z nim związanego oraz stopnia utrzymywanego przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów.

Zmiana definiuje „utrzymywane zaangażowanie” w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień.

Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 lipca 2011 roku oraz później. Oczekuje się, że w momencie zastosowania MSSF 7 wzrośnie ilość wymaganych ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nowy Standard i jego zmiany – MSSF 9 Instrumenty Finansowe

Nowy Standard zastępuje wymogi zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności.

W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane jako: aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Zmiany do MSSF 9 z 2010 roku zmieniają wymogi zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i wycena* na temat klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych. Standard zachowuje prawie wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. Standard wymaga, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy były prezentowane jako inne całkowite dochody. Pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu. W przypadku, gdy zastosowanie tego wymogu powoduje brak współmierności przychodów i kosztów, wówczas cała zmiana wartości godziwej ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu.

Wartości zaprezentowanych w innych całkowitych dochodach nie przeklasyfikowuje się do wyniku finansowego bieżącego okresu. Mogą one być jednak przeklasyfikowane do kapitału własnego. Zgodnie z MSSF 9 wycena pochodnych instrumentów finansowych, które są ze sobą powiązane i muszą być uregulowane przez dostarczenie nienotowanych instrumentów kapitałowych, których wartość nie może zostać wiarygodnie ustalona powinna nastąpić według wartości godziwej.

Data wejścia w życie MSSF 9 wraz z jego zmianami dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku oraz później.

Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania, nowy standard wraz z jego zmianami będą miały wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe oraz na dane porównywalne, w związku z faktem, że będzie obowiązkowe ich retrospektywne zastosowanie.

MSSF 10 „*Skonsolidowane sprawozdania finansowe*” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unie Europejska,

MSSF 11 „*Wspólne przedsięwzięcia*” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unie Europejska,

MSSF 12 „*Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unie Europejska,

MSSF 13 „*Wycena w wartości godziwej*” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unie Europejska,

Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych*” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unie Europejska,

Zmiany do MSR 12 *Podatki – Odroczony podatek dochodowy: przyszła realizacja składnika aktywów*

Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości księgowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiany Zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, dla którego to założenie będzie mogło zostać odrzucone.

Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 roku oraz później.

Wpływ początkowego zastosowania zmiany będzie zależny od rodzaju utrzymywanych aktywów oraz ich wartości godziwej na dzień początkowego zastosowania Standardu. Do momentu pierwszego zastosowania Standardu Spółka uznaje, że wpływ tego Standardu na przyszłe sprawozdanie finansowe nie będzie znaczący.

Zmiany do MSR 19 „*Świadczenia pracownicze*” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unie Europejska.

Zmiany do MSR 27 „*Jednostkowe sprawozdania finansowe*” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unie Europejska,

Zmiany do MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach*” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unie Europejska.

2.7. Konsolidacja

2.7.1. Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

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

Podmiotem kontrolowanym przez Grupę jest SPV 1 Sp. z o.o. w organizacji. Spółka została zarejestrowana 7 lutego 2011 r. Rok obrotowy spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym z tym, że pierwszy rok obrotowy upływa z końcem roku 2011. Jednakże dla potrzeb sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego SPV 1 Sp. z o.o. w organizacji sporządziła sprawozdanie.

2.7.2. Jednostki stowarzyszone

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

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

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

Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych sporządzane są za ten sam okres, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej.

2.8. Sprawozdawczość według segmentów

Za segment operacyjny uznaje się jej część składową jednostki:

- 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.

Grupa wyodrębnia segmenty operacyjne z podziałem na oferowane usługi ze względu na charakter raportowania.

Z uwagi na fakt, że Jednostka Dominująca prowadzi jednorodną działalność maklerską, a usługi podmiotu zależnego IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. możemy uznać za usługi komplementarne, to segment ten został wyodrębniony jako „Działalność maklerska i doradcza”. Do tego segmentu włączono również aktywa spółki Relpol-5, kierując się zasadą istotności nie wyodrębniono dla niej osobnego segmentu. Aktywa i wyniki Jednostki Dominującej obejmują inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności.

Drugi wyodrębniony segment „Zarządzanie funduszami” to działalność prowadzona przez IDEA TFI S.A. związana z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

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

Czwartym możliwym do wyodrębnienia segmentem w Grupie Kapitałowej „Obrót wierzytelnościami hipotecznymi” jest działalność spółki Polski Fundusz Hipoteczny S.A. Spółka ta zajmuje się obrotem wierzytelnościami hipotecznymi.

Kolejny wyodrębniony segment działalności „Inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe” obejmuje działalność prowadzoną przez spółki eFund Sp. z o.o.

Wyodrębniony w danych porównywalnych segment „Obsługa podmiotów służby zdrowia” obejmuje działalność spółki Żak System Sp. z o.o. Ten segment rynku związany jest z kompleksową obsługą obiektów służby zdrowia polegającą między innymi na świadczeniu usług całodobowego utrzymania czystości od sal operacyjnych do terenów zielonych. Żak System został sprzedany w 2010 r. i w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w danych porównywalnych jest prezentowany jako działalność zaniechana.

Wyodrębniony w danych porównywalnych segment „Działalność ochroniarska” obejmuje działalność prowadzoną przez „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. i „Gwarant-Bis” Agencja Ochrony Sp. z o.o. W związku ze sprzedażą przez DM IDMSA wszystkich akcji Gwarant S.A. i zaprzestaniu sprawowania kontroli nad Gwarant S.A. i Gwarant BIS, wyniki tego segmentu stanowią działalność zaniechaną.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Grupa kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski.

Za okres od 1.01.2011 do 30.06.2011

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsiębiorstwa e- biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	25 244	22 450	19 003	1 648	103	68 448
Koszty segmentu ogółem	18 574	18 904	7 698	1 033	158	46 367
Wynik segmentu	6 670	3 546	11 305	615	-55	22 081
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych*	15 913	-30	-223	1 599	625	17 884
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 939	77	346	-156	27	-1 645
Wynik na operacjach finansowych	7 923	172	-7 762	-998	-1	-666
Podatek dochodowy	6 911	669	917	225	0	8 722
Zysk/strata netto segmentu*	21 656	3 096	2 749	835	596	28 932
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	21 656	2 473	2 749	826	412	28 116
-przypadający na udziały mniejszości	0	623	0	9	184	816
Aktywa i pasywa (Stan na 30.06.2011)						
Aktywa ogółem	1 049 839	13 113	249 819	30 871	7 351	1 350 993
Pasywa ogółem	1 049 839	13 113	249 819	30 871	7 351	1 350 993

W pozycjach „Wynik na operacjach kapitałowych” oraz „Zysk/strata netto segmentu” w segmencie Działalność maklerska i doradcza uwzględniony został udział Jednostki Dominującej w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych: Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. i Supernova IDM Fund S.A. (zastosowanie metody praw własności).

Udział DM IDMSA w wyniku PBP Bank za I półrocze 2011 r. wynosił -125 tys. zł (strata), w tym za II kwartał 2011 r. 680 tys. zł (zysk), za I kwartał 2011 r. -808 tys. zł (strata).

Udział DM IDMSA w wyniku SNIF ujęty w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2011 r. wynosił 549 tys. zł (zysk) i w całości dotyczył II kwartału br. (w związku z rejestracją akcji SNIF serii G w dniu 20 kwietnia 2011 r. DM IDMSA rozpoczyna konsolidowanie SNIF metodą praw własności od II kwartału br.).

Wybrane dane dot. jednostek stowarzyszonych:

Polski Bank Przedsiębiorczości S.A.*	30.06.2011
Aktywa ogółem	1 793 646
Zobowiązania	1 491 734
Wynik z tytułu odsetek	13 771
Wynik z tytułu opłat i prowizji	4 430
Wynik na działalności handlowej	1 600
Koszty operacyjne	20 156
Wynik z działalności operacyjnej	-213
Zysk/strata netto, w tym:	-277
udział DM IDMSA	-125

*dane przekształcone na MSSF

Supernova IDM Fund S.A.	30.06.2011
Aktywa ogółem	211 827
Zobowiązania	95 938
Zysk/strata ze sprzedaży	6 165
Wynik z działalności operacyjnej	6 166
Zysk/strata netto, w tym:	1 391
udział DM IDMSA*	549

*dot. II kwartału 2011 r.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obsługa podmiotów służby zdrowia	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Działalność ochroniarska	Razem
Przychody segmentu ogółem	25 887	9 421	22 925	0	1 254	16 175	75 662
Koszty segmentu ogółem	18 447	7 983	7 315	0	929	16 427	51 101
Wynik segmentu	7 440	1 438	15 610	0	325	-252	24 561
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	5 250	70	0	0	453	0	5 773
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 832	-9	363	0	18	2 261	4 465
Wynik na operacjach finansowych	-3 540	6	-3 900	0	-165	6	-7 593
Podatek dochodowy	2 228	38	2 230	0	86	367	4 948
Zysk/strata netto segmentu	8 754	1 467	9 843	0	545	1 648	22 258
-przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	8 754	1 467	9 843	0	545	843	21 453
-przypadający na udziały mniejszości	0	0	0	0	0	805	805
Aktywa i pasywa (Stan na dzień 30.06.2010)							
Aktywa segmentu	824 235	7 029	228 852	0	44 851	9 811	1 114 778
Pasywa segmentu	824 235	7 029	228 852	0	44 851	9 811	1 114 778

2.9. Sezonowość działalności

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

2.10. Szacunki Zarządu Grupy

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz 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, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.

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

Poniżej przedstawiono obszary, dla których szacunki dokonane na dzień sprawozdawczy są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnych okresach sprawozdawczych:

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa 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 przedstawiono w pkt 8.5.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości co roku, lub wtedy, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości. Testy z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych są przeprowadzane wtedy, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. 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 8.6.

Wycena inwestycji portfelowych DM IDMSA w spółkach niepublicznych

DM IDMSA 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) 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. 8.4.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opierając się na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Więcej informacji przedstawiono w pkt 8.7.

Płatności w formie akcji własnych

W 2010 r. Jednostka Dominująca 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.

2.11. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej

W procesie stosowania przyjętych zasad rachunkowości Zarząd dokonuje subiektywnych ocen, które mogą mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Do głównych obszarów, w których dokonywane są te oceny należą:

- zaklasyfikowanie posiadanych instrumentów finansowych do poszczególnych grup instrumentów,
- dobór próby spółek wykorzystywanych do wyceny inwestycji portfelowych DM IDMSA w akcje spółek niepublicznych metodą porównawczą,
- identyfikacja jednostek, na które Grupa wywiera znaczący wpływ,
- identyfikacja potencjalnych praw głosu uwzględnianych przy ustalaniu czy Grupa 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.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

3. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA					
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-VI/2011	I-VI/2010	I-VI/2011	I-VI/2010
1	Przychody z działalności podstawowej	68 448	75 662	17 253	18 896
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 320	34 799	9 659	8 691
3	Zysk (strata) brutto	37 654	27 206	9 491	6 794
4	Zysk (strata) netto	28 932	22 258	7 293	5 559
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	28 116	21 453	7 087	5 358
6	Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	816	805	206	201
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-105 723	95 681	-26 649	23 895
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 275	8 348	-321	2 085
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	72 740	-1 278	18 335	-319
10	Przepływy pieniężne netto razem	-34 258	102 751	-8 635	25 661
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	28 116	21 453	7 087	5 358
12	Średnia ważona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
13	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,13	0,10	0,03	0,02
14	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
15	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	0,13	0,10	0,03	0,02
16	Zysk netto zanalizowany	47 689	41 021	11 964	10 045
17	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
18	Zysk netto zanalizowany na jedną akcję zwykłą	0,22	0,19	0,06	0,05

		Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010
19	Aktywa razem	1 350 993	1 290 326	338 884	325 815
20	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	430 292	470 221	107 935	118 734
21	Zobowiązania wobec Klientów	86 163	118 986	21 613	30 045
22	Zobowiązania długoterminowe	133 732	69 266	33 545	17 490
23	Rezerwy na zobowiązania	29 553	28 154	7 413	7 109
24	Kapitał własny	756 767	721 613	189 828	182 212
25	Kapitał zakładowy	21 818	21 818	5 473	5 509
26	Liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
27	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	3,47	3,31	0,87	0,84
28	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
29	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	3,47	3,31	0,87	0,84

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Wybrane dane dotyczące skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-VI/2011	I-VI/2010	I-VI/2011	I-VI/2010
1	Przychody z działalności maklerskiej	27 962	27 119	7 048	6 773
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 443	15 831	5 657	3 954
3	Zysk (strata) brutto	65 069	12 949	16 401	3 234
4	Zysk (strata) netto	55 430	10 715	13 972	2 676
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-75 775	67 933	-19 100	16 965
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	24 030	9 092	6 057	2 271
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 722	13 540	5 223	3 381
8	Przepływy pieniężne netto razem	-31 024	90 565	-7 820	22 617
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	55 430	10 715	13 972	2 676
10	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,25	0,05	0,06	0,01
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	0,25	0,05	0,06	0,01
14	Zysk netto zanalizowany	72 510	23 360,00	18 192	5 720
15	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
16	Zysk netto zanalizowany na jedną akcję zwykłą	0,33	0,11	0,08	0,03

		Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010
17	Aktywa razem	1 084 419	1 056 488	272 016	266 770
18	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	318 140	362 651	79 802	91 572
19	Zobowiązania wobec Klientów	86 163	118 986	21 613	30 045
20	Zobowiązania długoterminowe	44 645	20 893	11 199	5 276
21	Rezerwy na zobowiązania	22 872	21 694	5 737	5 478
22	Kapitał własny	698 302	650 729	175 162	164 313
23	Kapitał zakładowy	21 818	21 818	5 473	5 509
24	Liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
25	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	3,20	2,98	0,80	0,75
26	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
27	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	3,20	2,98	0,80	0,75

*dotyczy okresu zanalizowanego

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

6 miesięcy 2011 r. – 3,9673 PLN

6 miesięcy 2010 r. – 4,0042 PLN

12 miesięcy od 1 lipca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r. – 3,9859 PLN

12 miesięcy od 1 lipca 2009 r. do 30 czerwca 2010 r. – 4,0836 PLN

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2011 r. – 3,9866 PLN

30 grudnia 2010 r. – 3,9603 PLN

30 czerwca 2010 r. – 4,1458 PLN

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Nota	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8.1	101 805	136 063	177 588
II. Należności krótkoterminowe	8.2	107 465	79 122	109 912
1. Należności z tytułu dostaw i usług		62 746	28 231	26 183
2. Pozostałe należności		44 719	50 891	83 729
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	8.3	488 544	415 681	339 591
IV. Pozostałe aktywa krótkoterminowe		58	0	0
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
VII. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		91 670	76 837	75 515
VIII. Zapasy		3 367	3 389	3 541
IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8.4	177 061	193 713	21 165
X. Należności długoterminowe		833	0	224
XI. Udzielone pożyczki długoterminowe		39	36	0
XII. Nieruchomości inwestycyjne		24 969	31 431	24 790
XIII. Wartości niematerialne	8.5	333 918	329 904	331 827
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe		10 247	9 917	13 293
XV. Pozostałe aktywa		11 017	14 233	17 332
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8.7	10 983	14 200	17 303
2. Inne aktywa krótkoterminowe		34	33	29
Suma aktywów		1 350 993	1 290 326	1 114 778
I. Zobowiązania krótkoterminowe	8.8	430 292	470 221	380 684
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		5 415	5 634	2 650
2. Zobowiązania finansowe		326 738	334 658	217 588
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		393	3 308	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		97 746	126 621	160 446
II. Zobowiązania długoterminowe	8.9	133 732	69 266	23 745
1. Zobowiązania finansowe		133 414	68 918	23 730
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		318	348	15
III. Pozostałe pasywa		649	1 072	1 368
IV. Rezerwy na zobowiązania	8.11	29 553	28 154	21 884
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0	0
VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
VII. Kapitał własny		756 767	721 613	687 097
1. Kapitał zakładowy	8.13	21 818	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	8.14	-33 021	-25 661	-23 008
4. Kapitał zapasowy	8.15	639 727	620 268	573 075
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	8.16	85 457	65 156	107 622
6. Udziały niekontrolujące		16 450	10 983	2 436
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-19 307	-20 818	-20 536
8. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli		16 335	4 928	0
9. Zysk (strata) netto		28 116	41 026	21 453
10. Inne całkowite dochody		1 192	3 913	4 237
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		1 350 993	1 290 326	1 114 778

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
Papiery wartościowe klientów	4 541 965	4 106 806	3 366 539

Inne pozycje pozabilansowe, w tym zobowiązania pozabilansowe zostały opisane w notach nr 8.3, 8.10 i 8.12.

Wartość księgowa	756 767	721 613	687 097
Liczba akcji w sztukach	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,47	3,31	3,15
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,47	3,31	3,15

Jednostka Dominująca posiada kredyty w rachunku bieżącym. W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2010 r. kredyty w rachunku bieżącym były zaliczane do środków pieniężnych i pomniejszały ich wartość w bilansie. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. kredyty w rachunku bieżącym ujmuje się jako zobowiązania. W związku z powyższym dane porównywalne na dzień 30 czerwca 2010 r. oraz za I półrocze 2010 r. zostały odpowiednio przekształcone. Przekształcenie danych porównywalnych spowodowało zwiększenie sumy bilansowej o 4 665 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

5. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Nota	Okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		37 433	68 448	37 941	75 662
1	Przychody z działalności maklerskiej	8.17	13 498	24 892	12 069	26 137
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	8.18	23 919	43 535	25 872	49 504
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		16	21	0	21
II.	Koszty działalności podstawowej	8.19	23 206	46 367	25 938	51 101
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		14 227	22 081	12 003	24 561
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	8.20	-1 552	16 835	-4 277	6 124
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	8.21	0	0	0	8
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		-3 970	1 049	-574	-359
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		3 059	3 748	4 054	5 857
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		3 436	5 393	923	1 392
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		8 328	38 320	10 283	34 799
XI.	Przychody finansowe	8.22	18 672	22 699	3 820	7 484
XII.	Koszty finansowe	8.23	13 177	23 365	7 218	15 077
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		13 823	37 654	6 885	27 206
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej		2 906	8 722	1 443	4 948
1.	Część bieżąca		1 651	-301	6 171	7 005
2.	Część odroczone		1 255	9 023	-4 728	-2 057
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		10 917	28 932	5 442	22 258
XVI.	Wynik z działalności zaniechanej		0	0	0	0
XVII.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej		0	0	0	0
1.	Część bieżąca		0	0	0	0
2.	Część odroczone		0	0	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (XVI-XVII)		0	0	0	0
XIV.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVIII)		10 917	28 932	5 442	22 258
1.	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		10 142	28 116	5 019	21 453
2.	-przypadający na udziały niekontrolujące		775	816	423	805

1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		10 142	28 116	5 019	21 453
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	8.24	0,05	0,13	0,02	0,10
4.	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,05	0,13	0,02	0,10

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Okres od 01.04.2010 do 30.06.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
I.	Zysk (strata) netto	10 142	28 116	5 442	22 258
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym	-2 780	-2 716	2 816	4 474
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-3 495	-3 415	3 491	5 523
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	715	699	-675	-1 049
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	7 362	25 400	8 258	26 732

W danych porównywalnych rachunku zysków i strat nie została wyodrębniona działalność kontynuowana i zaniechana, gdyż ta ostatnia jest nieistotna.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

6. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-12-31	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	721 613	663 596	663 596
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	721 613	663 596	663 596
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 818	21 818	21 818
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 818	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-25 661	-20 978	-20 978
a) zwiększenia	-7 360	-44 440	-2 030
- nabycie akcji własnych	-7 360	-44 440	-2 030
b) zmniejszenia	0	-39 757	0
- zbycie akcji własnych	0	-39 757	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-33 021	-25 661	-23 008
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	620 268	502 821	502 821
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	19 459	117 447	70 254
a) zwiększenia	19 469	118 478	70 263
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	4 614	0
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	9 627	44 067	43 285
- wycena programu motywacyjnego	2 482	409	0
- przebieganie z kapitału rezerwowego. w związku z nabyciem akcji własnych	7 360	44 440	2 030
- przebieganie na kapitał zapasowy na podstawie uchwały WZA	0	24 948	24 948
b) zmniejszenia	10	1 031	9
- wykorzystanie straty podatkowej dot. kapitałów i podatek od transakcji ujętych w kapitale	0	878	9
- przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	10	153	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	639 727	620 268	573 075
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	65 156	133 567	133 567
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	20 301	-68 411	-25 946
a) zwiększenia	27 795	1 033	1 032
- podział wyniku finansowego	27 795	1 033	1 032
b) zmniejszenia	7 494	69 444	26 978
- przebieganie na kapitał zapasowy. w związku z nabyciem akcji własnych	7 360	44 440	2 030
- przebieganie na kapitał zapasowy na podstawie uchwały WZA	0	24 948	24 948
- wypłata dywidendy	24	0	0
- przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	110	56	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	85 457	65 156	107 622
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	10 983	2 606	2 606
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	5 467	8 377	-170
a) zwiększenia	16 126	11 096	805
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	16 117	10 770	805
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	9	326	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

b) zmniejszenia	10 659	2 719	975
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	0	112	0
- wypłata dywidendy	78	0	0
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	10 581	2 607	0
6.2 Udziały niekontrolujące na koniec okresu	16 450	10 983	2 436
7. Kapitał z transakcji niepozbywających kontroli na początek okresu	4 928	332	332
7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozbywających kontroli	11 407	4 596	0
a) zwiększenia	12 685	4 928	0
- zbycie udziałów niepozbywające kontroli	12 685	4 928	0
b) zmniejszenia	1 278	332	0
- wypłata dywidendy	253	0	0
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	1 025	332	0
7.2 Kapitał z transakcji niepozbywających kontroli na koniec okresu	16 335	4 928	332
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	20 208	23 999	23 999
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	58 342	56 386	56 386
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	58 342	56 386	56 386
a) zwiększenia	0	591	0
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	591	0
b) zmniejszenia	39 515	45 408	44 535
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	9 627	44 158	43 285
- podział zysku lat ubiegłych na cele użytecznie społeczne	0	218	218
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	27 795	1 032	1 032
- wypłata dywidendy	1 812	0	0
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	281	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	18 827	11 569	11 851
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	38 134	32 387	32 387
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	38 134	32 387	32 387
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	38 134	32 387	32 387
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-19 307	-20 818	-20 536
9. Zysk netto za rok obrotowy	28 116	41 026	21 453
10. Strata netto za rok obrotowy	0	0	0
11. Odpisy z zysku	0	0	0
12. Inne całkowite dochody na początek okresu	3 913	-569	-569
12.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	-2 721	4 482	4 474
a) zwiększenia	962	5 522	5 523
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	263	5 471	5 523
- podatek odroczoney dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	699	51	0
b) zmniejszenia	3 683	1 040	1 049
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 678	0	0
- podatek odroczoney dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	981	990
- inne	5	59	59
12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	1 192	3 913	3 905
13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	29 308	44 939	25 358
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	756 767	721 613	687 097
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	756 767	721 613	687 097

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

7. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	37 654	27 206
II. Korekty razem	-143 377	68 475
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2 302	1 356
2. Amortyzacja	1 691	1 995
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	42 709	3 926
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-10 858	2 329
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-2 089	11 198
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-57 553	20 591
9. Zmiana stanu zapasów	5	-7
10. Zmiana stanu należności	-36 847	-20 235
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-78 589	48 776
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 468	-1 268
13. Podatek dochodowy zapłacony	-4 926	168
14. Pozostałe korekty	-690	-354
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-105 723	95 681
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	16 780	12 727
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	12
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	61	15
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	0	8
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	8
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	14 247	7 425
a) w jednostkach powiązanych	14 247	7 425
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	12 015	32
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	2 232	7 258
- dywidendy i udziały w zyskach	0	135
b) w pozostałych jednostkach	0	0
5. Pozostałe wpływy	2 472	5 267
- odsetki otrzymane	2 472	3 910
- pozostałe	0	1 357
II. Wydatki	-18 055	-4 379
1. Nabycie wartości niematerialnych	-407	-42
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 482	-1 372
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-4 737	-2 920
a) w jednostkach powiązanych:	0	-2 642
b) w pozostałych jednostkach	-4 737	-278
- nabycie instrumentów finansowych	-4 737	-278
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-5 079	0
a) w jednostkach powiązanych	-5 079	0
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-1 100	0
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-3 979	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
5. Pozostałe wydatki	-6 350	-45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 275	8 348

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	163 193	100 460
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	8 108	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	86 765	5 616
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	57	13 116
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	59 690	75 361
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	8 105	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	468	6 367
II. Wydatki	-90 453	-101 738
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-12 710	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-704	-21 599
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-46 295	-69 682
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-7 360	-2 030
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-2 167	-975
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-214	-166
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-170	-212
12. Zapłacone odsetki	-19 111	-4 146
13. Pozostałe wydatki	-1 722	-2 928
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	72 740	-1 278
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-34 258	102 751
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-34 258	102 751
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	136 063	74 837
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	101 805	177 588
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	86 623	150 463

Różnice pomiędzy prezentowanymi w rachunku przepływów pieniężnych zmianami 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 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.

8. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r.

Nota 8.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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 wymienne na płynną gotówkę i nie są narażone na znaczne zmiany wartości. Ponadto Grupa 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 Jednostki Dominującej i zgromadzone na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Równocześnie w pasywach bilansu ujmowane są zobowiązania powstałe z tytułu zgromadzenia środków pieniężnych należących do klientów Jednostki Dominującej na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Środki pieniężne klientów są przechowywane na wydzielonych rachunkach bankowych, odrębnie od środków własnych Jednostki Dominującej.

Środki pieniężne klientów oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ujmowane są jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

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.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) w kasie	235	312	134
b) na rachunkach bankowych	13 450	46 298	20 289
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	88 115	89 448	157 161
d) inne aktywa pieniężne	5	5	4
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	101 805	136 063	177 588

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	85 005	115 143	130 355
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	85 005	115 143	130 355

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) środki pieniężne klientów	85 005	115 143	130 355
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	1 618	1 588	20 108
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	86 623	116 731	150 463

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 8.10.

Nota 8.2 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. Powstają wówczas, gdy spółki Grupy wydają środki pieniężne, dostarczają 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 spółek Grupy, tj. w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wycena

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

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

Należności handlowe na koniec każdego roku obrotowego inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald. Wszystkie należności krótkoterminowe i długoterminowe od spółek 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 Grupa 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.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Należności z tytułu dostaw i usług	62 746	28 231	26 183
a) od jednostek powiązanych:	0	334	349
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	328	349
- od innych jednostek powiązanych	0	7	0
b) od jednostek pozostałych	62 746	27 897	25 834
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	95	0	0
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0	0
- pozostali	62 651	27 896	25 834
2. Pozostałe należności	44 719	50 891	83 729
a) od klientów	663	452	1 201
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	663	452	1 201
b) od jednostek powiązanych	803	1 069	1 255
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	653	1 069	1 255
- od innych jednostek powiązanych	150	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	7 524	9 070	4 999
- z funduszu rozliczeniowego	2 945	2 690	1 283
- należności z funduszu rekompensat	0	0	1 410
- pozostałe	4 579	6 380	2 306
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	2 195
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	2 100	4 547	37 607
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	1 123	2 845	2 723
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	110	110	118
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	5 283	0	0
- jednostki powiązane	0	0	0
- jednostki pozostałe	5 283	0	0
m) pozostałe	27 113	32 798	33 631
- z tytułu rozrachunków dot. PW	8 043	585	2 910
- inne	19 070	32 213	30 721
Należności krótkoterminowe, netto	107 465	79 122	109 912
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	6 854	6 588	3 920
Należności krótkoterminowe, brutto	114 319	85 710	113 832

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Stan na początek okresu	6 588	3 876	3 876
a) zwiększenia (z tytułu)	2 104	4 128	675
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerwy na fundusz rekompensat	2 104	4 128	675
b) zmniejszenia (z tytułu)	2	228	0
- wykorzystania	2	228	0
c) rozwiązanie	1 836	1 188	631
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 854	6 588	3 920

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

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje 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 prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Na dzień 30 czerwca 2011 r. wartość przedmiotowych rezerw i zarazem wartość brutto należności Jednostki Dominującej od KDPW wynosiła 1 621 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2010 r. i 30 czerwca 2010 r. odpowiednio 1 514 tys. zł i 1 410 tys. zł.

NALEŻNOŚCI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) do 1 miesiąca	28 238	27 846	37 726
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 516	7 033	33 914
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	24 117	19 918	36 068
d) powyżej 1 roku do 5 lat	33 080	19 752	978
e) powyżej 5 lat	12 878	4 571	0
f) należności przeterminowane	10 529	6 626	5 370
Należności razem (brutto)	115 358	85 746	114 056
g) odpisy aktualizujące należności	7 021	6 588	3 920
Należności razem (netto)	108 337	79 280	110 136

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) do 1 miesiąca	4 574	613	863
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 197	2 116	930
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 120	1 435	3 095
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 638	2 462	482
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	10 529	6 626	5 370
f) odpisy aktualizujące należności	1 633	2 813	1 571
Należności przeterminowane razem (netto)	8 896	3 813	3 799

Nota 8.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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.

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

Przy dokonywaniu wyceny inwestycji portfelowych DM IDMSA w akcje spółek niepublicznych zastosowano 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 Jednostka Dominująca 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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

godziwej. W pierwszej kolejności Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca w inny sposób ocenia wartość godziwą danego instrumentu.

Posiadane przez Grupę 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.

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) akcje	84 085	89 089	78 346
b) dłużne papiery wartościowe	125 716	82 746	49 343
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	98 876	93 247	87 237
d) warrant	0	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe udziały	9 832	5 013	25 011
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	152 933	134 983	96 756
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe (pożyczki)	17 102	10 603	2 898
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	488 544	415 681	339 591

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Stan na początek okresu	34 870	25 122	25 471
a) zwiększenia (z tytułu)	54 879	48 466	17 299
-wyceny instrumentów finansowych	54 879	48 466	17 299
b) zmniejszenia (z tytułu)	38 954	57 351	20 818
-wyceny instrumentów finansowych	38 954	57 351	20 818
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	4 490	-18 633	-8 351
Stan na koniec okresu	46 305	34 870	30 303

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) w walucie polskiej	488 544	415 681	339 591
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	488 544	415 681	339 591

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:	41 □42	39 053	14 667
a) akcje	38 883	37 474	14 667
b) obligacje	2 159	1 579	0
c) inne	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej:	0	0	0
a) akcje	□	0	0
b) obligacje	0		0
c) inne	0		0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej:	420 661	328 256	262 243
a) akcje	26 180	29 799	26 021
b) obligacje	123 557	81 167	49 343
c) inne	270 924	217 290	186 879
- inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	152 933	134 983	96 756
- jednostki uczestnictwa certyfikaty inwestycyjne	91 057	66 691	62 214
- udziały	9 832	5 013	25 011
- pozostałe (w tym pożyczki)	17 102	10 603	2 898
D. Z ograniczoną zbywalnością	26 841	48 372	62 681
a) akcje	19 022	21 816	37 658
- akcje notowane na rynku regulowanym	18 909	21 816	37 526
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	113	0	132
b) obligacje	0	0	0
c) inne	7 819	26 556	25 023
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	7 819	26 556	25 023
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	488 544	415 681	339 591
- korekty aktualizujące wartość	46 305	34 870	30 303

Pozycja dłużne papiery wartościowe obejmuje obligacje korporacyjne znajdujące się w posiadaniu Grupy, z czego większość to inwestycje DM IDMSA.

Na 30 czerwca 2011 r. wartość prezentowanych w niniejszej notcie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 26 728 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 113 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),

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 8.10. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji oraz warunków podpisanych umów kredytowych.

Nota 8.4 Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa zabezpiecza istotne pozycje należności i instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Najczęściej stosowanymi formami zabezpieczeń są: zastaw rejestrowy, hipoteka kaucyjna, weksel. Na dzień 30 czerwca 2011 r. główną pozycję wierzytelności Grupy, w odniesieniu do których ustanowiono zabezpieczenia stanowiły należności, pożyczki i wierzytelności spółek Electus i Polski Fundusz Hipoteczny oraz obligacje korporacyjne posiadane przez Grupę.

W odniesieniu do należności i wierzytelności Electus najczęściej stosowanym zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na wierzytelnościach bądź weksel lub cesja kontraktu z NFZ. Od SPZOZ najczęściej stosowanym zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na wierzytelności szpitala wobec Narodowego Funduszu Zdrowia.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Ustanowiony zastaw rejestrowy uprawnia zastawnika (wierzyciela) do podziału sum uzyskanych z egzekucji takiej wierzytelności z wyższym niż inni wierzyciele pierwszeństwem zaspokojenia. Zgodnie z art. 1025 KPC należności zabezpieczone hipotecznie lub zastawem rejestrowym albo zabezpieczone przez wpisanie do innego rejestru podlegają zaspokojeniu w 5 kolejności zaspokojenia. Ustanowienie zastawu nie wymaga zgody NFZ. W przypadku gdy umowa to przewiduje dopuszczalne jest zaspokojenie z przedmiotu zastawu w inny sposób niż w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego.

W odniesieniu do jednostek innych niż SPZOZ najistotniejszymi pozycjami są wymienione poniżej:

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa na dzień 30.06.2011	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
wierzytelność Presto wynikająca z porozumienia zawartego dnia 3 sierpnia 2007 r.	4 407	4 407	hipoteka na nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Kościuszki Nr KW WR1K/00085640/7
należność z tyt. sprzedaży udziałów z dnia 10 czerwca 2011 r.	12 800	12 800	zastaw rejestrowy na 10 854 udziałów spółki Electus Project A oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

Ponadto Electus występuje również jako pełnomocnik Zleceniodawców przy zabezpieczeniu oraz windykacji wierzytelności.

Do głównych pozycji instrumentów finansowych Polskiego Funduszu Hipotecznego, w odniesieniu do których ustanowiono zabezpieczenia należą:

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa na dzień 30.06.2011	Wartość zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
należności z tyt. sprzedaży wierzytelności	1 600	4 000	hipoteka na nieruchomości
pożyczki (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	10 618	38 000	hipoteki na nieruchomościach lub przewłaszczenia nieruchomości na zabezpieczenie
wierzytelności (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	3 086	5 000	hipoteka na nieruchomości
obligacje korporacyjne (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	3 081	3 500	zastaw na znakach towarowych

Na dzień 30 czerwca 2011 r. w portfelu Jednostki Dominującej znajdowały się obligacje korporacyjne, o łącznej wartości 24 097 tys. zł, w odniesieniu dla których zostały ustanowione zabezpieczenia. Zabezpieczenia mają formę zastawu umownego zwykłego na certyfikatach inwestycyjnych, zastawu na udziałach, blokady akcji, hipotek na nieruchomościach. Ponadto na dzień 30 czerwca 2011 r. w portfelu Jednostki Dominującej znajdowały się obligacje korporacyjne o łącznej wartości 12 167 tys. zł, w odniesieniu dla których po dniu bilansowym zostało ustanowione zabezpieczenie w formie blokady na akcjach oraz obligacje korporacyjne o łącznej wartości 4 344 tys. zł, których wykup został po dniu bilansowym poręczony.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Jednostka Dominująca posiadała należności o łącznej wartości 4 055 tys. zł, do których po dniu bilansowym ustanowiono zabezpieczenia. Zabezpieczenia mają postać zastawu na certyfikatach inwestycyjnych, zastawu rejestrowego na akcjach spółek niepublicznych, weksla własnego in blanco.

Ponadto na dzień 30 czerwca 2011 r. Jednostka Dominująca posiadała wierzytelności w postaci należności z tyt. dostaw i usług oraz obligacji korporacyjnych łącznie o wartości 3 675 tys. zł, które po dniu bilansowym zostały skonwertowane na pożyczki krótkoterminowe i zabezpieczone w formie hipoteki na nieruchomości oraz poręczenia.

Nota 8.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Zasady rachunkowości dotyczące ujęcia inwestycji w jednostkach stowarzyszonych opisano w pkt. 2.7.2.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) akcje i udziały	177 061	193 713	21 165
b) certyfikaty inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem	177 061	193 713	21 165

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w I półroczu 2011 r. wynikają z:

- transakcji zbycia przez Jednostkę Dominującą pakietu akcji spółki Internetowy Dom Handlowy S.A. (dalej: IDH) w wyniku czego zaprzestała ona wywierać znaczący wpływ na spółkę,
- przeniesienia znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z akcji SprintAir i wyłączenia inwestycji w przedmiotową jednostkę,
- rozpoczęcia wywierania przez Grupę Kapitałową DM IDMSA znaczącego wpływu na TechnoBoard Sp. z o.o.,
- ujęcia udziału inwestora w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych.

W I półroczu 2011 r. Grupa nie tworzyła i nie rozwiązywała istotnych odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. W związku ze zbyciem pakietu akcji IDH wykorzystano utworzony w ubiegłym roku obrotowym odpis aktualizujący.

Nota 8.6 Wartości niematerialne

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

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

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

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

Koszty prac badawczych są odnoszone do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

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.

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. Grupa ma 12 miesięcy na ustalenie końcowej wartości firmy.

Wartość firmy ma nieokreślony termin użytkowania. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, na koniec każdego roku sprawozdawczego przeprowadzany jest test na utratę wartości dla wartości firmy.

Różnica pomiędzy zapłaconą ceną za dodatkowe udziały lub akcje w jednostkach zależnych, w których Grupa posiada już kontrolę, a wartością księgową nabywanych aktywów netto jest wykazywana w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w dacie nabycia jako wartość firmy z konsolidacji. Aktywa netto jednostki zależnej, w której nabyto dodatkowe udziały lub akcje, nie są przeceniane do wartości godziwej w takiej sytuacji.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	275 059	270 829	270 829
c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym:	58 100	57 850	58 630
-oprogramowanie komputerowe	807	557	770
-znak towarowy	57 293	57 293	57 860
d) inne wartości niematerialne	759	1 207	2 138
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	18	230
Wartości niematerialne razem	333 918	329 904	331 827

W I półroczu 2011 r. nie tworzą ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne. Zmiana wartości firmy w I półroczu 2011 r. wynika z objęcia kontroli nad SP Outsourcing Sp. z o.o. Na dzień przejęcia została ustalona prowizoryczna wartość firmy. Ostateczne rozliczenie wartości firmy dot. SP Outsourcing zostanie dokonane nie później niż w ciągu 12 miesięcy od objęcia kontroli.

Nota 8.7 Pozostałe aktywa długoterminowe – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na zrealizowanie tego składnika aktywów.

Zmiana aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotyczącego pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowana w kapitale własnym lub innych całkowitych dochodach, a nie w rachunku zysków i strat.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	14 200	19 971	19 971
a) odniesionych na wynik finansowy	13 115	18 652	18 652
b) odniesionych na kapitał własny	152	386	386
c) odniesionych na wartość firmy	933	933	933
2. Zwiększenia	3 648	2 734	569
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 648	2 734	569
- powstania różnic przejściowych	3 648	2 734	569
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	6 865	8 505	3 237
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 835	3 213	2 275
- odwrócenia się różnic przejściowych	1 835	3 213	2 275
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	4 878	5 058	880
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	59	59
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	152	175	23
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem w tym:	10 983	14 200	17 303
a) odniesionych na wynik finansowy	10 050	13 115	16 066
b) odniesionych na kapitał własny	0	152	304
c) odniesionych na wartość firmy	933	933	933

Nota 8.8 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.

Zobowiązania są klasyfikowane jako krótkoterminowe i długoterminowe. Grupa 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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

dwunastu miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.
Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie 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 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.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Wobec klientów	86 163	118 986	131 223
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	5 415	5 634	2 650
a) wobec jednostek powiązanych	237	200	232
- wobec jednostek zależnych	0	0	232
- wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- wobec jednostki dominującej	0	0	0
- znaczącego inwestora	0	0	0
- wobec pozostałych	237	200	0
b) wobec jednostek pozostałych	5 178	5 434	2 418
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	371	396	385
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	73	72	73
- wobec izby gospodarczej	6	3	6
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
- wobec pozostałych	4 728	4 966	1 954
3. Zobowiązania finansowe:	326 738	334 658	217 588
a) wobec jednostek powiązanych	0	31 830	0
- wobec jednostek zależnych	0	0	0
- wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	29 048	0
- wobec jednostki dominującej	0	0	0
- znaczącego inwestora	0	0	0
- wobec pozostałych	0	2 782	0
b) wobec jednostek pozostałych	326 738	302 828	217 588
- dłużne papiery wartościowe	262 217	232 409	139 543
- kredyty i pożyczki	25 824	18 130	12 626
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	38 042	52 107	65 419
- z tytułu instrumentów pochodnych	655	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	182	0
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	393	3 308	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	11 583	7 635	29 223
a) wobec jednostek powiązanych	2 606	0	0
- wobec jednostek zależnych	0	0	0
- wobec jednostek współzależnych	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- wobec jednostki dominującej	0	0	0
- znaczącego inwestora	0	0	0
- wobec pozostałych	2 606	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- z tytułu zawartych transakcji	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	206	147	1 568
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	206	147	1 568
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) wekslowe	0	0	830
h) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	2 716	1 858	10 657
i) z tytułu wynagrodzeń	1 723	1 148	3 331
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	4 332	4 482	12 837
- wydatki na cele społeczno użyteczne	544	758	958
- inne	3 788	3 724	11 878
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	430 292	470 221	380 684

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) do 1 miesiąca	166 162	194 231	189 623
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	96 917	67 449	41 702
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	164 889	206 476	148 285
c) powyżej 1 roku - kaucje	140	0	0
d) dla których termin wymagalności upłynął	2 184	2 065	1 074
Zobowiązania krótkoterminowe razem	430 292	470 221	380 684

Kredyty i pożyczki

W I półroczu 2011 r. DM IDMSA zawarł z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym obsługi funduszu, przeznaczony 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 został zmniejszony do wysokości 14 400 tys. zł.

W I półroczu 2011 r. Electus zawarł następujące umowy kredytowe:

- umowa o kredyt rewolwingowy z 18 stycznia 2011 r. z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. na kwotę 10 000 tys. zł. Środki przeznaczone są na bieżącą działalność spółki w zakresie nabywania wierzytelności sektora publicznego, a w szczególności tych związanych z publiczną służbą zdrowia. Termin spłaty kredytu został wyznaczony na 17 stycznia 2013 r. Kredyt jest zabezpieczony.
- umowa o kredyt rewolwingowy z 10 marca 2011 r. z Bankiem Zachodnim WBK S.A., na mocy której Bank udzielił spółce kredytu rewolwingowego w wysokości nie przekraczającej 15 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Electus. Termin ostatecznej spłaty kredytu został ustalony na dzień 30 czerwca 2012 r. Kredyt jest zabezpieczony.

- umowa o kredyt odnawialny z 11 marca 2011 r. z Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna. Na mocy umowy bank udzielił Electus kredyt odnawialnego w wysokości nie przekraczającej 15 000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności spółki. Termin ostatecznej spłaty kredytu został ustalony na dzień 31 stycznia 2014 r. Kredyt jest zabezpieczony.

W dniu 31 maja 2011 r. wygasła umowa kredytowa, którą w dniu 29 czerwca 2007 r. Electus zawarł z Raiffeisen Bank Polska S.A.

W dniu 26 kwietnia 2011 r. Electus podpisał z Polskim Bankiem Przedsiębiorczości S.A. umowę, która określa zasady partnerstwa strategicznego między tymi podmiotami w zakresie umożliwienia zainwestowania istotnych środków finansowych w projekty i transakcje dotyczące finansowania podmiotów publicznej służby zdrowia. W umowie strony określiły wspólne zainteresowanie realizacją transakcji i projektów na łączną kwotę w wysokości 400 mln zł.

Po dniu bilansowym Electus zawarł z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę o kredyt nieodnawialny w kwocie 20 000 tys. zł, którego zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz potwierdzona cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty wykorzystanego kredytu. Podpisany został również aneks do umowy o odnawialny kredyt w rachunku bieżącym, na mocy którego zmianie z 15 000 tys. zł na 10 000 tys. zł uległa kwota kredytu oraz zmienione zostały zabezpieczenia spłaty kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowić będą ciche cesje wierzytelności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty przyznanego kredytu.

W dniu 29 czerwca 2011 r. Polski Fundusz Hipoteczny podpisał z Alior Bank S.A. umowę kredytu nieodnawialnego w wysokości 4 520 tys. zł. Środki uruchomione zostały w lipcu 2011 r. Okres kredytowania wynosi 3 lata, termin ostatecznej spłaty ustalono na 31 maja 2014 r. Część kwoty kredytu w wysokości 3 300 tys. zł mln wykorzystana zostanie na spłatę kredytu zaciągniętego w grudniu 2009 r. w Meritum Bank ICB S.A udzielonego na mniej korzystnych warunkach. Pozostała kwota kredytu przeznaczona zostanie na inwestycje.

Dłużne papiery wartościowe

W I półroczu 2011 r. DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości 117 117 tys. zł. Wartość obligacji wykupionych przez DM IDMSA w I półroczu br. wyniosła 77 705 tys. zł.

Electus posiada z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę na obsługę niepublicznego Programu Emisji Obligacji Krótkoterminowych z limitem 100 000 tys. złotych. Zgodnie z Uchwałą Zarządu 03/01/2011 z dnia 26 stycznia 2011 r. termin zapadalności Programu Emisji Obligacji został przedłużony do 16 grudnia 2014 r. W zależności od zlecenia, każda seria obligacji ma inny termin wykupu i inne oprocentowanie. Spółka w ramach programu wyemitowała w I półroczu 2011 r. obligacje na łączną nominalną kwotę 66 590 tys. zł, a spłaciła 46 490 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2011 r. nominalna wartość obligacji pozostających do wykupu wynosiła 74 660 tys. zł.

W I półroczu 2011 r. Electus w ramach niepublicznej oferty obligacji na okaziciela prowadzonej przez DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej równej 43 800 tys. zł. Całkowita wartość programu emisji obligacji prowadzonego przez DM IDMSA wynosi 150 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2011 r. nominalna wartość obligacji pozostających do wykupu wynosiła 43 800 tys. zł.

Trzeci program emisji obligacji Electus prowadzony jest przez Dom Maklerski Banku DnB Nord Polska S.A. Całkowita wartość programu wynosi 150 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2011 r. nominalna wartość obligacji pozostających do wykupu wynosiła 32 000 tys. zł.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę dominującą w ramach trzech wyżej wymienionych programów emisji są obligacjami niezabezpieczonymi.

W I półroczu 2011 r. Polski Fundusz Hipoteczny wykupił obligacje o wartości 624 tys. zł, w I półroczu br. spółka nie emitowała obligacji.

Inne zobowiązania

W związku z otrzymanym w I półroczu 2011 r. wezwaniem do wykonania umowy opcji sprzedaży instrumentów finansowych, na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF dot. zobowiązań na dzień 30 czerwca 2011 r. Jednostka

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Dominująca ujęła zobowiązanie finansowe do nabycia tych instrumentów oraz odnośne aktywa (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu). Wartość ujętego zobowiązania wynosi 1 387 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 (pkt 8.3).

W I półroczu 2011 r. Jednostka Dominująca 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 1 948 tys. zł (kwota kredytu pozostała do spłaty na dzień 30 czerwca 2011 r.).

Nota 8.9 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Kredyty	5 724	2 686	4 261
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	5 724	2 686	4 261
2. Pożyczki	0	3 065	0
3. Dłużne papiery wartościowe	127 156	63 061	18 958
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	711	348	511
a) wobec jednostek powiązanych	711	0	0
b) pozostałe	0	348	511
6. Pozostałe	141	106	15
Zobowiązania długoterminowe razem	133 732	69 266	23 745

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) powyżej 1 roku do 3 lat	130 200	69 266	23 737
b) powyżej 3 do 5 lat	393	0	8
c) powyżej 5 lat	3 139	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	133 732	69 266	23 745

Nota 8.10 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Dom Maklerski IDMSA

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 144 768 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 7 943 tys. zł i została przedstawiona w nocie 8.3, wartość środków pieniężnych zablokowanych na rachunkach inwestycyjnych została ujęta jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółek zależnych Electus i Idea TFI o łącznej wartości 218 332 tys. zł (wartość w cenach nabycia).

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Spółka posiadała kredyt bankowy odnawialny w rachunku kredytowym z limitem zadłużenia w wysokości 14 400 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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

do dysponowania rachunkami kredytobiorcy w banku oraz blokada 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 15 486 tys. zł i została przedstawiona nocie 8.3.

W I półroczu 2011 r. Alior Bank udzielił DM IDMSA gwarancji bankowej w kwocie 5 000 tys. zł. Beneficjentem gwarancji jest Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych w Warszawie. Gwarancja dotyczy wykonania przez DM IDMSA zobowiązań pieniężnych z tytułu transakcji, których przedmiotem są towary giełdowe, zawartych na podstawie Regulaminu Giełdowej Izby Rozrachunkowej. Zabezpieczenie wystawionej gwarancji stanowią: weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy Prawo bankowe oraz kaucja w kwocie 500 tys. zł złożona na rachunku w banku. Na dzień 30 czerwca 2011 r. DM IDMSA nie wykorzystał środków z gwarancji. Środki pieniężne zablokowane jako kaucja zaliczane są do środków o ograniczonej możliwości dysponowania.

Na dzień 30 czerwca 2011 r., na podstawie założeń koncepcyjnych, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujęto zobowiązanie DM IDMSA do nabycia określonych papierów wartościowych po ustalonej z góry cenie i w ustalonych terminach. Zobowiązanie o wartości 1 387 tys. zł zostało zabezpieczone w formie nieodwołalnej blokady wybranych instrumentów finansowych zapisanych na rachunku inwestycyjnym DM IDMSA. Blokada obejmuje walory publiczne zaliczane do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, których wartość na dzień 30 czerwca 2011 r. wynosiła 3 423 tys. zł.

Electus S.A.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Electus S.A. posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia według stanu na dzień 30.06.2011 r.	Rodzaj zabezpieczenia według stanu na dzień publikacji sprawozdania
Raiffeisen Bank Polska S.A.	1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 22 500 tys. zł na: a. nieruchomości zabudowanej, dla której Sąd Rejonowy w Lubinie prowadzi księgę wieczystą nr LE1U/00030192/5 wraz z cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia, b. nieruchomości niezabudowanej, dla której Sąd Rejonowy w Zgorzelcu prowadzi księgę wieczystą nr JG1Z/00035792/3 3. Cicha cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 130% kwoty przyznanego kredytu.	1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. Cicha cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 130% kwoty przyznanego kredytu.
Bank DnB NORD Polska S.A.	Wierzytelności pieniężne przysługujące Electus S.A. od Gminy Miejskiej Pabianice	Wierzytelności pieniężne przysługujące Electus S.A. od Gminy Miejskiej Pabianice
Bank DnB NORD Polska S.A.	Wierzytelności pieniężne przysługujące Electus S.A. od Gminy Miejskiej Pabianice	Wierzytelności pieniężne przysługujące Electus S.A. od Gminy Miejskiej Pabianice
Bank DnB NORD Polska S.A.	Przelew wierzytelności na zabezpieczenie	Przelew wierzytelności na zabezpieczenie
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 2. pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 3. oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 15.386 tys. zł, 4. Hipoteka łączna zwykła w kwocie 10 000 tys. zł i hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5 386 tys. zł na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy w Legnicy prowadzi następujące nr ksiąg wieczystych KW: LE1L/00052299/7, LE1L/00077134/4, LE1L/00069555/2, LE1L/00075233/4, LE1L/00080969/0, LE1L/00081711/4, LE1L/00030075/1	1. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 2. pełnomocnictwo do rachunku bankowego, 3. oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 15.386.000,00 zł, 4. Hipoteka łączna zwykła w kwocie 10 000 tys. zł i hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5 386 tys. zł na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy w Legnicy prowadzi następujące nr ksiąg wieczystych KW: LE1L/00052299/7, LE1L/00077134/4, LE1L/00069555/2, LE1L/00075233/4, LE1L/00080969/0, LE1L/00081711/4, LE1L/00030075/1
Bank Zachodni WBK S.A.	1. pełnomocnictwo do rachunku bankowego 2. cesja wierzytelności wynikających z porozumień zawartych pomiędzy Electus S.A. a SPZOZ 3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową	1. pełnomocnictwo do rachunku bankowego 2. cesja wierzytelności wynikających z porozumień zawartych pomiędzy Electus S.A. a SPZOZ 3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
Raiffeisen Bank Polska S.A. (z dnia 21.07.2011)	-	1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. Potwierdzona cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty wykorzystanego kredytu.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Polski Fundusz Hipoteczny S.A.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Polski Fundusz Hipoteczny posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania na 30.06.2011 r. (w tys. zł)	Rodzaj zabezpieczenia
obligacje imienne serii K*	1 553	nieruchomość stanowiąca działkę gruntu nr 1/2, o pow. 0,3999 ha, położona w Katowicach przy ul. Wincentego Pola 42, KW nr KA1K/00024657/6
Kredyt obrotowy w Meritum Bank S.A.	3 336	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 500 000,00 zł na nieruchomości położonej w Legnicy przy ul. Sudeckiej, KW LE1L/00058794/9 oraz na udziale w części działki KW LE1L/00075455/6.
Kredyt obrotowy w Banku Gospodarstwa Krajowego S.A.	820	hipoteka umowna zwykła w kwocie 2 182 087,16 zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 382 740,25 zł ustanowione na nieruchomości położonej w Zgorzelcu przy ul. Orzeszkowej, nr KW JG1Z/00035793/0

* 1 500 obligacji imiennych serii K o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000,00 zł na łączną wartość 1 500 000,00 zł oprocentowanych wg stałej stopy 12% w skali roku i z terminem wykupu w dniu 14 września 2011 r.

Nota 8.11 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczonego 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.

Zmiana rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotyczącej pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowana w kapitale własnym lub innych całkowitych dochodach, a nie w rachunku zysków i strat.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	18 050	19 427	19 427
a) odniesionej na wynik finansowy	17 070	19 427	19 427
b) odniesionej na kapitał własny	980	0	0
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	7 705	5 418	2 137
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	7 705	4 438	1 147
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	980	990
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	2 653	6 795	5 716
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 955	6 795	5 716
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	698	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	23 102	18 050	15 848
a) odniesionej na wynik finansowy	22 820	17 070	14 858
b) odniesionej na kapitał własny	282	980	990
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Nota 8.12 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W sytuacji gdy jest prawdopodobne, że dojdzie do wypływu zasobów zawierających korzyści ekonomiczne na skutek uregulowania przez Grupę obecnego obowiązku, zaś kwotę konieczną do wywiązania się z obowiązku można wiarygodnie określić ujmuje się zobowiązanie w bilansie, zamiast ujawnienia zobowiązania warunkowego.

Dom Maklerski IDMSA

W I półroczu 2011 r. DM IDMSA złożył nieodwołalne oferty nabycia obligacji korporacyjnych. Łączna wartość zobowiązań warunkowych z tytułu złożonych nieodwołalnych ofert nabycia instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2011 r. wynosiła 10 356 tys. zł. Poszczególne oferty mogą zostać przyjęte w okresie od 1 sierpnia do 14 listopada br. – na kwotę 4 096 tys. zł oraz do dnia 28 stycznia 2013 r. na kwotę 6 260 tys. zł.

Na koniec I półroczu 2011 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń zobowiązań 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 dłużnika. Wartość zobowiązania z tytułu przedmiotowego kredytu na koniec I półroczu 2011 r. wynosiła ok. 4 000 tys. zł,
- poręczenie zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych do wysokości 22 500 tys. zł. Wartość nominalna zobowiązania z tytułu przedmiotowych obligacji na koniec I półroczu 2011 r. wynosiła 20 000 tys. zł,
- poręczenie kredytu do kwoty 14 500 tys. zł, kwota zadłużenia na dzień bilansowy wynosiła 9 852 tys. zł,
- zobowiązanie do poręczenia zobowiązań z tytułu umów leasingu na kwotę 2 000 tys. zł. Poręczenie zostało udzielone po dniu bilansowym.

Polski Fundusz Hipoteczny S.A. posiada kredyt w Banku Gospodarstwa Krajowego, którego zabezpieczenie stanowią hipoteki 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 30 czerwca 2011 r. zadłużenie PFH z tytułu przedmiotowego kredytu wynosiło 821 tys. zł.

W roku 2009 DM IDMSA zawarł umowę zobowiązującą go do zbycia 6,75%, tj. 273 000 szt. akcji SprintAir, na wezwanie złożone przez Uprawnionego oraz przysługującej Uprawnionemu prawa przysługujące z przedmiotowych akcji. Termin wykonania umowy upływa 30 października 2011 r.

Electus S.A.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Electus był poręczycielem kredytu w wys. 9 000 tys. zł udzielonego spółce Polski Fundusz Hipoteczny S.A. przez Meritum Bank ICB S.A. (poprzednia nazwa: Bank Współpracy Europejskiej S.A.) Kredyt został spłacony w całości 14 lipca 2011 r. W dniu 18 lipca 2011 r. PFH wystąpił do Meritum Banku z pisemną prośbą o zwolnienie wszelkich zabezpieczeń związanych z tym kredytem.

W dniu 21 lipca br. Electus S.A. podpisał umowę z PFH, której przedmiotem jest zobowiązanie do udzielenia gwarancji spłaty zobowiązań wynikających z umowy kredytu w kwocie 2 100 tys. zł zawartej pomiędzy PFH a Raiffeisen Bank Polska.

Ponadto Electus w swojej działalności udziela poręczeń dla zobowiązań głównie SPZOZ. Produkt ten spółka

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

kieruje w szczególności do klientów stale współpracujących lub planujących dłuższą współpracę. Wartość poręczeń udzielonych na dzień 30 czerwca 2011 r. to 277 tys. zł.

W pozostałych jednostkach istotne zobowiązania warunkowe nie występują.

Nota 8.13 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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

Na dzień 30 czerwca 2011 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 21 817 685,60 zł i dzielił się na 218 176 856 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. 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 Domu Maklerskiego IDMSA prezentuje poniższa tabela.

Numer serii	Liczba akcji na dzień			Prawo do dywidendy
	30 czerwca 2011 r.	31 grudnia 2010 r.	30 czerwca 2010 r.	
A	1 000 000	1 000 000	1 000 000	10.09.1998
B	29 000 000	29 000 000	29 000 000	01.01.1998
C	7 500 000	7 500 000	7 500 000	01.01.2000
D	12 500 000	12 500 000	12 500 000	01.01.2001
E	11 500 000	11 500 000	11 500 000	01.01.2004
F	15 000 000	15 000 000	15 000 000	01.01.2005
G	14 188 980	14 188 980	14 188 980	01.01.2006
H	18 399 448	18 399 448	18 399 448	01.01.2007
I	109 088 428	109 088 428	109 088 428	01.01.2007
Razem	218 176 856	218 176 856	218 176 856	

Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami DM IDMSA

Na dzień 30 czerwca 2011 r. Spółka posiadała 10 639 492 szt. akcji własnych, w tym:

- 1 240 991 szt. akcji własnych, nabytych w ramach "Programu skupu akcji własnych DM IDMSA w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom",
- 9 398 501 szt. akcji własnych nabytych w ramach realizacji uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2010 r. w przedmiocie nabycia akcji własnych.

Spółka, zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych.

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

Akcjonariusz	Suma akcji zastawionych
Grzegorz Leszczyński	2 400 000
Rafał Abratański	2 834 480
Marek Falenta	10 529 714

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.14 Akcje własne

AKCJE WŁASNE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) realizacja uchwały nr 19 WZA z 30 czerwca 2008 roku	-2 211	-2 211	-20 508
b) realizacja uchwały nr 8 WZA z 12 listopada 2008 roku	0	-0	-470
c) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-30 810	-23 450	-2 030
Akcje własne razem	-33 021	-25 661	-23 008

W 2010 r. Spółka dokonała rozliczenia akcji przyznanych w ramach programu motywacyjnego (Program skupu akcji własnych w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom), w ramach którego w poprzednich latach obrotowych dokonywała skupu akcji własnych. Wynik ze zbycia tych akcji w ramach programu motywacyjnego został ujęty w sprawozdaniu finansowym za rok 2010 w kapitale zapasowym jako nadwyżka ceny sprzedaży akcji nad ich wartość nominalną. Jednocześnie Spółka dokonała wyceny programu motywacyjnego zgodnie z MSSF 2 i w okresie trwania programu ujmuje stosowny kapitał oraz koszty programu.

Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 23 sierpnia 2011 r. nie zgłosiła sprzeciwu wobec zamiaru przekroczenia przez Grzegorza Leszczyńskiego – Prezesa Zarządu DM IDMSA progu 10% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy DM IDMSA. Tym samym ziścił się ostatni z warunków wstrzymujący realizację umowy zawartej w 2010 r. w ramach programu motywacyjnego i w dniu 24 sierpnia 2011 r. Grzegorz Leszczyński nabył 1 240 991 akcji DM DMSA.

Spółka w dalszym ciągu nabywa akcje własne na podstawie uchwały WZA z dnia 25 stycznia 2010 r. Akcje te są nabywane z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży. W związku z dokonaniem w I półroczu 2011 r. nabyciem akcji własnych Spółka dokonała przeklasyfikowania odpowiedniej części utworzonego na ten cel kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.

Nota 8.15 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w Grupie 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.

Do kapitału zapasowego Jednostka Dominująca dokonuje przekwalifikowania części kapitału rezerwowego utworzonego na nabycie akcji własnych, w związku z dokonaniem nabyciem.

Zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, spółki są zobowiązane do tworzenia kapitału zapasowego na pokrycie, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku 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 spółki.

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	432 572	433 274	428 827
b) utworzony ustawowo	16 399	7 273	3 636
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 616	85 470	66 977
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	7 076	4 594	4 185
f) inny	160 064	89 657	69 450
Kapitał zapasowy razem	639 727	620 268	573 075

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.16 Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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

W kapitale rezerwowym Jednostka Dominująca 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.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych	56 819	65 156	107 622
b) kapitał z emisji akcji serii I	0	0	0
c) dywidendowy kapitał rezerwowo	27 795	0	0
d) kapitał z podziału zysku z lat ubiegłych	843	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	85 457	65 156	107 622

W związku z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDMSA z dnia 30 czerwca 2011 r. o podziale zysku za rok obrotowy 2010 i przeznaczeniu kwoty 27 795 tys. zł na rezerwowo fundusz dywidendowy w Spółce został utworzony dywidendowy kapitał rezerwowo.

Nota 8.17 Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	2 201	4 297	2 448	6 764
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	1 028	2 044	854	1 740
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	493	1 008	567	844
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	4 086	9 153	5 385	10 814
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	661	1 286	444	769
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	317	611	259	816
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	42
j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	569	1 106	1	1
l) pozostałe	4 143	5 387	2 111	4 347
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	13 498	24 892	12 069	26 137

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.18 Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
a) doradztwo	155	351	44	135
b) zarządzanie funduszami	12 231	22 450	5 064	9 421
c) działalność ochroniarska	0	0	8 284	16 163
d) obsługa podmiotów służby zdrowia	0	0	0	0
e) obrót wierzytelnościami	10 576	19 003	12 084	22 925
f) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	854	1 628	396	860
g) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	103	103	0	0
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	23 919	43 535	25 872	49 504

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

Nota 8.19 Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	792	1 733	855	1 760
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	28	45	19	28
d) wynagrodzenia	7 593	15 271	12 597	26 538
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	1 564	2 798	1 963	3 751
f) zużycie materiałów i energii	357	688	814	1 526
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	980	2 435	652	1 515
h) pozostałe koszty rzeczowe	9 198	18 372	6 692	12 084
i) amortyzacja	874	1 689	995	1 995
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	406	917	167	272
k) prowizje i inne opłaty	67	119	581	614
l) pozostałe	1 347	2 300	603	1 018
Koszty działalności podstawowej razem	23 206	46 367	25 938	51 101

Nota 8.20 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym:	73	75	127	127
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki	5 220	7 832	573	1 777
c) korekty aktualizujące wartość	14 411	49 286	4 081	19 618
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	100	100	4 257	6 468
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	19 804	57 293	9 038	27 990
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	20 219	38 619	13 272	21 866
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	1 137	1 839	43	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	21 356	40 458	13 315	21 866
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	-1 552	16 835	-4 277	6 124

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.21 Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży

PRZYCHODY Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	8
b) odsetki	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	0	0	0	0
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	0	0	0
e) odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
f) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży razem	0	0	0	8
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY				
a) korekty aktualizujące wartość	0	0	0	0
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0	0	0
c) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
d) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży razem	0	0	0	0
Wynik z operacji instrumentami dostępnymi do sprzedaży	0	0	0	8

Nota 8.22 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	26	84	79	333
2. Odsetki od lokat i depozytów	1 266	2 220	954	1 698
3. Pozostałe odsetki	2 585	2 649	164	411
4. Dodatnie różnice kursowe	47	53	6	8
a) zrealizowane	24	27	6	8
b) niezrealizowane	23	26	0	0
5. Pozostałe	14 748	17 693	2 617	5 034
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	14 007	14 789	2 010	2 010
b) rozwiązanie odpisów aktual.udz.w jedn.stowarz.	0	351	0	0
c) rozwiązanie odpisów na należności	7	1 623	0	0
d) pozostałe	734	930	607	3 024
Przychody finansowe razem	18 672	22 699	3 820	7 484

Nota 8.23 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	248	1 200	122	990
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	10 871	18 495	1 049	2 501
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	223	445	249	427
4. Pozostałe odsetki	190	311	2 512	5 284
5. Ujemne różnice kursowe	46	52	29	38
a) zrealizowane	20	23	16	17
b) niezrealizowane	26	29	13	21
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0	2 775	4 620
7. Pozostałe	1 599	2 862	482	1 217
Koszty finansowe razem	13 177	23 365	7 218	15 077

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.24 Zysk na akcję

W Jednostce Dominującej 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 okresy (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.

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	10 142	28 116	5 019	21 453
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,05	0,13	0,02	0,10
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,05	0,13	0,02	0,10

Do wyliczenia rozwodnienia przyjęto maksymalną liczbę akcji.

Zysk zanualizowany przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na 30 czerwca 2011 r. wynosił 47 689 tys. zł, na 30 czerwca 2010 r. zanualizowany zysk wynosił 41 021 tys. zł. Wyliczenie zanualizowanego zysku na akcję przedstawiono w pkt 3 Wybrane dane finansowe.

Nota 8.25 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 czerwca 2011 r. oraz od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi i stowarzyszonymi a także z pozostałymi jednostkami powiązanymi z którymi były zawierane transakcje. W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi zostały wyeliminowane w całości (saldo rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, transakcje, przychody i koszty). Zyski i straty wynikające z „odgórných” i „oddolnych” transakcji ze spółkami stowarzyszonymi zostały ujęte jedynie w stopniu odzwierciedlającym udziały niepowiązanych inwestorów w jednostce stowarzyszonej, zgodnie z MSR 28.

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

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą i jednostkami zależnymi

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

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	44	45
Zakupy	33	36
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	15	15

Należności	2	2
Zobowiązania	306*	306**

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA o wartości nominalnej 300 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 10% z terminem wykupu na 13 stycznia 2012 roku.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

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

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	697	19
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	48	193
Odsetki od obligacji własnych Electus SA	1	3
Pozostałe odsetki (koszt DM IDMSA)	95	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	5 138*	54*
Należności	0	0
Zobowiązania	13 099**	3 044***

Dywidenda	10 000	0
-----------	--------	---

*Objęte i nabyte na rynku wtórnym w 2009 roku obligacje ELEK0911 o wartości nominalnej 52 tys. zł, wraz z należnymi odsetkami (oprocentowanie zmienne, prawo do wykupu zostało ustalone na dzień 19 września 2011 roku) oraz objęte i opłacone przez DM IDMSA 20 kwietnia 2011 r. obligacje serii C Electus S.A. o wartości nominalnej 5 000 tys. zł. wraz z należnymi odsetkami (oprocentowanie zmienne; prawo do wykupu ustalone na dzień 22 kwietnia 2013 roku).

** Objęte przez Electus S.A. dnia 27 czerwca 2011 r. obligacje DM IDM SA serii AGB w ilości 800 szt. po cenie nominalnej 10 tys, o wartości nominalnej 8 000 tys. wraz z należnymi odsetkami (oprocentowane 7% z terminem wykupu 27 czerwca 2012 roku), oraz zaliczka na objęcie obligacji DM IDM SA w wysokości 5 000 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami w kwocie 95 tys. zł.

*** Objęte przez Electus S.A. dnia 26 marca 2009 r. obligacje IDMSA serii AAP o wartości nominalnej 3 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 13% z terminem wykupu na 9 listopada 2010 roku. Zobowiązanie zostało uregulowane w terminie.

W I półroczu 2011 r. DM IDMSA wykupił 3 000 wyemitowanych w dniu 9 listopada 2010 r. obligacji serii ADY. Wartość nominalna jednej obligacji wynosiła 1 tys. zł. Obligacje oprocentowane były 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.

Polski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna (dawniej: Electus Hipoteczny Spółka Akcyjna)

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	56	4
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	0	14
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	100	149
Odsetki od obligacji własnych Electus Hipoteczny SA	0	18

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0	1 830**
Należności	0	5
Zobowiązania	1 436*	3 849*

* Obligacje serii ACE wyemitowane przez DM IDMSA objęte przez Polski Fundusz Hipoteczny wraz z odsetkami, oprocentowanie 10,5% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 9 lutego 2012 r., łączna wartość nominalna na 30 czerwca 2011 r. wynosi 1 380 tys. zł, natomiast na 30 czerwca 2010 r. 3 700 tys. zł.

** Objęte i opłacone przez DM IDMSA obligacje spółki Polski Fundusz Hipoteczny S.A. (wraz z odsetkami):

- 300 obligacji serii F o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 13 listopada 2009 roku, oprocentowanych 12 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 12 listopada 2010 roku,
- 500 obligacji serii H o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 15 kwietnia 2010 roku, oprocentowanych 10 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 18 kwietnia 2011 roku,
- 637 obligacji serii I o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 8 czerwca 2010 roku, oprocentowanych 7,95 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 10 grudnia 2010 roku,
- 375 obligacji serii J o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 30 czerwca 2010 roku, oprocentowanych 10 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2011 roku.

W dniu 2 lipca 2010 r. w wyniku porozumienia o wcześniejszym wykupie Polski Fundusz Hipoteczny dokonał wykupu przedmiotowych obligacji.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

W I półroczu 2011 r. DM IDMSA na podstawie porozumień o wcześniejszym wykupie obligacji, dokonał wykupu 102 obligacji serii ACW o łącznej wartości nominalnej 102 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 3 tys. zł. oraz dokonał wykupu 2 320 obligacji serii ACE o wartości nominalnej 2 320 tys. zł wraz z odsetkami 384 tys. zł.

IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	2 435	1 025
Zakupy	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu*	1 222	0
Należności	243	168
Zobowiązania	150	154
Dywidenda	5 465	0

W 2011 roku akcje spółki Idea TFI S.A. zostały dopuszczone do obrotu na GPW. DM IDMSA świadczy dla spółki Idea TFI S.A. usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 137 481 akcji (co stanowi 0,87% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 1 222 tys. zł

Relpol – 5 Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	77	1
Zakupy	0	0
Należności	2 971	0
Zobowiązania	0	1 134

W I półroczu 2011 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Relpol-5 Sp. z o.o. transakcję sprzedaży 50 udziałów spółki ACM Sp. z o.o. stanowiących 40% w kapitale spółki za kwotę 5 000 tys. zł. Kwota należności w wysokości 2 029 tys. zł została uregulowana, pozostała część należności w wysokości 2 971 tys. zł zgodnie z umową zostanie uregulowana do dnia 31 grudnia 2013 r. Udziały w ACM Sp. z o.o. zostały zbyte przez Relpol 5 poza Grupę Kapitałową w I kwartale 2011 r.

eFund Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	9	0
Zakupy	0	0
Należności	0	0
Zobowiązania	0	0

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.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą i jednostkami stowarzyszonymi

Supernova IDM Fund S.A.

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	363	0
Zakupy	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	32 422*	0
Należności	0	0
Zobowiązania	0	0

* Obligacje wyemitowane przez Supernova IDM Fund S.A. objęte przez DM IDMSA wraz z odsetkami:

-serii B wartości nominalnej 28 309 tys. zł, oprocentowanie 11,32 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 1 lutego 2012 roku,
-serii C1 wartości nominalnej 2 766 tys. zł, oprocentowanie 11,51 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 11 maja 2012 roku.
-serii C2 wartości nominalnej 4 tys. zł, oprocentowanie 11,62 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 25 maja 2012 roku.

W ramach Porozumienia Inwestycyjnego zawartego z Supernova IDM Fund S.A. z dnia 21 grudnia 2010 r. (zmienionego aneksem) 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. W dniu 20 kwietnia 2011 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału Supernova IDM Fund S.A., w związku z czym 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.

W ramach Porozumienia Inwestycyjnego zawartego z Supernova IDM Fund S.A. z 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 11 maja 2011 r. DM IDMSA objął i opłacił 5 000 obligacji serii C1 oraz 503 obligacje serii C2 wyemitowane przez Supernova IDM Fund S.A. (wartość nominalna, oprocentowanie oraz terminy wykupu pod tabelą). Na podstawie zrealizowanych transakcji DM IDMSA sprzedał w czerwcu 2011 r. podmiotom spoza GK DM IDMSA 2 234 obligacje serii C1 oraz 499 obligacji serii C2.

SprintAir Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności	653	1 255
Zobowiązania	0	0
Dywidenda	1 413	997

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Transakcje Jednostki Dominującej z pozostałymi jednostkami powiązanymi

Agencja Support Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	0	0
Zakupy	475	324
Należności	0	0
Zobowiązania	237	232

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi i współzależnymi

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

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	0	6
Zakupy	146	373
Odsetki –przychody finansowe	74	62
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	1
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	28	27
Pożyczki udzielone	0	1 247
Inne należności	0	368

Electus S.A. z Electusem Leasing Sp. z .o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	0	1
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	3	1
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

Electus S.A. z Electus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

W dniu 5 kwietnia 2011r. Spółka Electus S.A. dokonała sprzedaży wierzytelności do Electus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Łączna kwota sprzedanych wierzytelności to 502 tys. zł

Polski Fundusz Hipoteczny S.A. z SPV1 Sp. z .o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	1	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	1
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0
Pożyczki udzielone	39	0

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	115	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	56	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z Relpol-5 Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	42	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	52	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami zarządu

Grzegorz Leszczyński

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności	0	0
Zobowiązania	2 607	0

W 20 czerwca 2011 r. Grzegorz Leszczyński wpłacił spółce DM IDMSA zaliczkę w kwocie 790 tys. zł z tytułu zaliczki na transakcję. Transakcja nie doszła do skutku i zaliczka została zwrócona 22 czerwca 2011 r.

Rafał Abratański

(w tys. zł.)	30.06.2011	30.06.2010
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności	150	0
Zobowiązania	0	0

W 27 czerwca 2011 r. DM IDMSA wpłacił Rafałowi Abratańskiemu zaliczkę w kwocie 150 tys. zł z tytułu zaliczki na transakcję. Transakcja nie doszła do skutku i zaliczka została zwrócona po dniu bilansowym.

Transakcje Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z Domem Maklerskim IDM SA

W I półroczu 2011 r. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej nie zawierali transakcji z DM IDMSA.

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

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

Nota 8.26 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

(w tys. zł)	01.01.2011- 30.06.2011	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2010- 30.06.2010
Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu	3 207	2 534	1 765
Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej	231	306	89

Wynagrodzenie wskazane w powyższej tabeli obejmuje również premie wypłacone w I półroczu 2011 roku za 2010 rok. Koszty wypłaconych premii zostały odpowiednio ujęte w kosztach 2010 roku poprzez utworzenie stosownych rezerw. Wynagrodzenia za I półrocze 2011 roku bez uwzględniania wypłaconych premii za rok 2010 kształtowało się na poziomie wynagrodzeń za I półrocze 2010 roku.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

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

Nota 8.27 Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Spółka	Liczba osób zatrudnionych		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Dom Maklerski IDM SA	175	173	171
Doradztwo Finansowe IDMSA.PL Sp. z o.o.	16	10	9
Electus SA	58	52	51
Idea TFI SA	20	17	17
Polski Fundusz Hipoteczny SA	8	8	8
Gwarant Agencja Ochrony SA	-	-	658
Gwarant BIS Agencja Ochrony sp. z o.o.	-	-	5
Relpol-5 Sp. z o.o.	0	0	0
Electus Leasing Sp. z o.o.	0	0	-
SPV1 Sp. z o.o.	0	-	-
Grupa Kapitałowa eFund Sp.z o.o.	547	-	-
Liczba osób zatrudnionych razem	824	260	919

Spółka	Średnie zatrudnienie		
	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Dom Maklerski IDM SA	172	170	168
Doradztwo Finansowe IDMSA.PL Sp. z o.o.	8	9	8
Electus SA	45	47	45
Idea TFI SA	18	15	15
Polski Fundusz Hipoteczny SA	8	8	8
Gwarant Agencja Ochrony SA	-	-	637
Gwarant BIS Agencja Ochrony sp. z o.o.	-	-	5
Relpol-5 Sp. z o.o.	0	0	0
Electus Leasing Sp. z o.o.	0	0	-
SPV1 Sp. z o.o.	0	-	-
Grupa Kapitałowa eFund Sp.z o.o.	551	-	-
Średnie zatrudnienie razem	802	249	886

Nota 8.28 Zdarzenia po dniu bilansowym

Dom Maklerski IDM S.A.

Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 23 sierpnia 2011 r. nie zgłosiła sprzeciwu wobec zamiaru przekroczenia przez Grzegorza Leszczyńskiego – Prezesa Zarządu DM IDMSA progu 10% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy DM IDMSA. Tym samym ziścił się ostatni z warunków wstrzymujący realizację umowy zawartej w 2010 r. w ramach programu motywacyjnego i w dniu 24 sierpnia 2011 r. Grzegorz Leszczyński nabył 1 240 991 akcji DM DMSA.

Spółka realizuje rozpoczęty dnia 28 czerwca 2010 roku proces nabywania akcji własnych w wykonaniu uchwały nr 4 WZA z dnia 25 stycznia 2010 roku. Po dniu bilansowym, tj. w okresie od dnia 1 lipca 2011 roku do dnia 29 sierpnia 2011 roku Spółka nabyła 3 300 000 akcji własnych.

30 czerwca 2011 r. DM IDMSA zawarł umowę zobowiązującą go do poręczenia zobowiązań z tytułu umów leasingu na kwotę 2 000 tys. zł. Poręczenie zostało udzielone po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym w odniesieniu do aktywów DM IDMSA o łącznej wartości 20 556 tys. zł zostały ustanowione zabezpieczenia w formie blokady na akcjach, poręczeń, zastawu na certyfikatach inwestycyjnych, zastawu

rejestrowego na akcjach spółek niepublicznych, weksla własnego in blanco. Ponadto po dniu bilansowym wierzytelności Jednostki Dominującej w postaci należności z tyt. dostaw i usług oraz obligacji korporacyjnych o łącznej wartości 3 675 tys. zł zostały skonwertowane na pożyczki krótkoterminowe i zabezpieczone w formie hipoteki na nieruchomości oraz poręczenia. Więcej informacji na ten temat podano w nocie 8.3.

4 sierpnia 2011 r. DM IDMSA zawarł z BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A., której przedmiotem jest pełnienie przez DM IDMSA funkcji subemitenta inwestycyjnego w rozumieniu art. 4 pkt 12 ustawy o ofercie w związku z ofertą publiczną akcji serii H z prawem poboru emitowanych przez BBIC. Umowa została zawarta pod zawieszającym warunkiem polegającym na podjęciu do 27 października 2011 r. przez Walne Zgromadzenie BBIC uchwały upoważniającej zarząd BBIC do zawarcia umowy. Szczegóły zostały podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym 59/2011.

4 sierpnia 2011 r. DM IDMSA zawarł umowę inwestycyjną której stronami są BB Investment S.A. z siedzibą w Poznaniu, DM IDMSA oraz pozostali akcjonariusze Supernova IDM Fund. Zawarcie umowy jest początkiem zamierzonego przez strony umowy ciągu zdarzeń, którego konsekwencją ma być zwiększenie zaangażowania Grupy Kapitałowej DM IDMSA na rynku private equity poprzez połączenie portfela aktywów SNIF z portfelem aktywów BBIC w horyzoncie czasowym końca pierwszego kwartału 2012 r. Szczegóły zostały podane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym 60/2011.

Po dniu bilansowym. DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 88 538 tys. zł. Wartość obligacji w wartości nominalnej wraz z odsetkami wykupionych przez DM IDMSA po dniu bilansowym wyniosła 45 557 tys. zł.

Electus S.A.

Po dniu bilansowym Electus zawarł z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę o kredyt nieodnawialny w kwocie 20 000 tys. zł, którego zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz potwierdzona cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty wykorzystanego kredytu. Podpisany został również aneks do umowy o odnawialny kredyt w rachunku bieżącym, na mocy którego zmianie z 15 000 tys. zł na 10 000 tys. zł uległa kwota kredytu oraz zmienione zostały zabezpieczenia spłaty kredytu. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią będąc ciche cesje wierzytelności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty przyznanego kredytu.

W dniu 8 sierpnia 2011 r. Electus S.A. wypowiedział umowę ramową zlecenia windykacji wierzytelności zawartą z firmą Enea S.A. w dniu 7 grudnia 2009 r. z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia, który upłynie w dniu 29 lutego 2012 r. rozwiązanie umowy nie niesie ze sobą konsekwencji finansowych ani nie ma wpływu na niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe.

Polski Fundusz Hipoteczny S.A.

W lipcu 2011 r. zostały uruchomione środki z tyt. umowy kredytowej o kredyt nieodnawialny w wysokości 4 520 tys. zł w Alior Bank S.A. Umowa została zawarta 29 czerwca 2011 r. Okres kredytowania wynosi 3 lata, termin ostatecznej spłaty ustalono na 31 maja 2014 r. Część kwoty kredytu w wysokości 3 300 tys. zł wykorzystana zostanie na spłatę kredytu zaciągniętego w grudniu 2009 r. w Meritum Bank ICB S.A. udzielonego na mniej korzystnych warunkach. Pozostała kwota kredytu przeznaczona zostanie na inwestycje.

W dniu 14 lipca 2011r. PFH otrzymał podpisaną przez Cedenta umowę przelewu wierzytelności z dnia 12 lipca 2011r. Na podstawie wyżej wymienionej umowy PFH nabył od banku wierzytelność w kwocie 2 813 tys. zł. Wyżej wymieniona wierzytelność posiada zabezpieczenie w formie hipoteki ustanowionej na nieruchomości położonej w Bydgoszczy. Wycena przedmiotu zabezpieczenia znacznie przewyższa kwotę wierzytelności.

14 lipca 2011 r. PFH złożył pozew o zapłatę przeciwko Meritum Bank ICB S.A. Wartość przedmiotu sporu wynosi 3 988 tys. zł. PFH domaga się od Meritum Banku ICB S.A. zwrotu zatrzymanej bezpodstawnie kwoty, która wpłynęła do Banku w ramach podziału środków uzyskanych z egzekucji z nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie wierzytelności zbytych uprzednio przez Bank na rzecz PFH. Bank w trakcie rozmów w sprawie zwrotu środków zaproponował zwrot jedynie 90% należnej PFH kwoty. PFH nie zaakceptował propozycji Banku i wystąpił z pozwem o zapłatę.

W dniu 14 lipca 2011 roku Polski Fundusz Hipoteczny S.A. dokonał spłaty kredytu bankowego udzielonego przez Meritum Bank ICB S.A. w wysokości 2 838 tys. zł.

W dniu 14 lipca 2011 r. objęta została emisja obligacji imiennych serii N spółki Polski Fundusz Hipoteczny S.A. Oprocentowanie obligacji jest stałe, odsetki wypłacane co kwartał. Oprocentowanie nie odbiega od stawek typowych dla tego rodzaju papierów wartościowych. Łączna wartość wyemitowanych obligacji wynosi 4 400 tys. zł. Termin wykupu obligacji 13 lipca 2012 r. Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa. Obligacje będą zabezpieczone hipoteką ustanowioną na siedmiu wierzytelnościach hipotecznych w łącznej wysokości ok. 9 300 tys. zł.

W dniu 20 lipca 2011 r. PFH zawarł z PRESTO Sp. z o.o. porozumienie w sprawie rozwiązania umowy przelewu wierzytelności. Na mocy porozumienia PRESTO Sp. z o.o. przelała zwrotnie na PFH wierzytelności w łącznej wysokości 12 571 tys. zł.

W dniu 20 lipca 2011 r. PFH zawarł z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę kredytową. Kwota kredytu: wynosi 2 100 tys. zł, kredyt spłacany w ratach zgodnie z harmonogramem, dzień ostatecznej spłaty ustalono na 30 czerwca 2021 r. Warunki finansowe kredytu nie odbiegają od warunków przyjętych dla tego rodzaju umów. Zabezpieczeniem kredytu będzie hipoteka do kwoty 3 750 tys. zł ustanowiona na nieruchomości będącej własnością spółki oraz gwarancja korporacyjna wystawiona przez Electus S.A. do kwoty kredytu. Środki z kredytu przeznaczone zostaną na inwestycje.

Relpol-5 sp. z o.o.

9 sierpnia 2011 r. Relpol-5 nabył nieruchomość zabudowaną na terenie Krakowa, przetarg na nabycie nieruchomości został rozstrzygnięty 9 maja 2011 r. Jest to nieruchomość inwestycyjna z przeznaczeniem w przyszłości na wynajem powierzchni biurowych w całości. W najbliższych miesiącach spółka planuje przeprowadzenie remontu i przebudowy budynku.

Nota 8.29 Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym sprawozdaniu finansowym

Tytuł nie dotyczy.

Nota 8.30 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W I półroczu 2011 r. w Grupie Kapitałowej nie występowały rozliczenia z tytułu spraw sądowych mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy

Nota 8.31 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 DM IDMSA analizuje ich wpływ na poziom nadzorowanych kapitałów, a także ryzyko przekroczenia wskaźników zaangażowania.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Wskaźniki działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów	253 045	257 107
I. Skonsolidowane kapitały podstawowe	241 423	254 601
II. Skonsolidowane kapitały uzupełniające II kategorii	-59 667	-55 754
III. Skonsolidowane kapitały uzupełniające III kategorii	0	0
Całkowity skonsolidowany wymóg kapitałowy	139 113	95 051
1. Ryzyko rynkowe	8 125	5 658
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0
3. Ryzyko kredytowe	68 193	70 509
4. Ryzyko operacyjne	9 566	18 884
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	53 229	0
6. Skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	19 409	25 946

Zarówno na dzień 30 czerwca 2011 r., jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa Kapitałowa DM IDMSA spełniała obowiązujące normy adekwatności kapitałowe.

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDM S.A.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Poziom nadzorowanych kapitałów	522 731	513 707
I. Kapitały podstawowe	522 731	513 707
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	-58 468	-55 489
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy	377 829	368 366
1. Ryzyko rynkowe	3 630	0
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0
3. Ryzyko kredytowe	79 904	68 175
4. Ryzyko operacyjne	10 500	19 675
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	283 795	280 516
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	11 405	9 058

Zarówno na dzień 30 czerwca 2011 r., jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego DM IDMSA spełniał obowiązujące go normy adekwatności kapitałowe.

9. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM S.A.

9.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności DM IDMSA

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

Podstawowe informacje o Spółce i jej przedmiocie działalności został opisany w pkt. 1.1., 1.4. i 1.5. skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DM IDMSA.

9.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

DM IDMSA jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych. Stosownie do treści § 83 ust. 1 rozporządzenia DM IDMSA, jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu półrocznego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 czerwca 2011 r. (I półrocze 2011 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 r.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Domu Maklerskiego IDM S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2011 r.

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

- rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, 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, należności, kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek, wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, 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 w skorygowanej cenie nabycia,
- 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.

9.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 czerwca 2011 r. (I półrocze 2011 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego 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.

9.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

9.5. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2011 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.

9.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2011 r.

9.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Zamiany do opublikowanych Standardów i Interpretacji zostały przedstawione w pkt. 2.6 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

10. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	Nota	Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14.1	88 644	119 668	156 821
II. Należności krótkoterminowe	14.2	41 249	83 893	68 069
1. Należności z tytułu dostaw i usług		9 002	2 781	4 204
2. Pozostałe należności		32 247	81 112	63 865
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	14.3	332 199	269 295	227 466
IV. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	636	0
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		4 848	8 514	8 565
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	14.5	173 942	139 114	20 269
VII. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	14.4	0	0	0
VIII. Inwestycje w jednostkach zależnych		416 524	405 400	407 974
VIII. Należności długoterminowe		0	0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe		39	36	0
X. Wartości niematerialne		807	608	874
XI. Rzeczowe aktywa trwałe		4 140	3 615	3 306
XII. Pozostałe aktywa		22 027	25 709	28 893
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	14.6	21 994	25 676	28 863
2. Inne aktywa krótkoterminowe		33	33	30
Suma aktywów		1 084 419	1 056 488	922 237
PASYWA				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	17.7	318 140	362 651	264 606
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2 936	4 315	1 857
2. Zobowiązania finansowe		213 731	229 116	123 990
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	2 439	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		101 473	126 781	138 759
II. Zobowiązania długoterminowe		44 645	20 893	6 610
1. Zobowiązania finansowe		44 645	20 893	6 610
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	0
III. Pozostałe pasywa		460	521	610
IV. Rezerwy na zobowiązania	14.9	22 872	21 694	18 222
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego		17 835	13 459	13 465
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		788	712	724
a). długoterminowe		68	68	58
b). krótkoterminowe		720	644	666
3. Pozostałe		4 249	7 523	4 033
a). długoterminowe		0	0	0
b). krótkoterminowe		4 249	7 523	4 033
V. Kapitał własny	14.10	698 302	650 729	632 189
1. Kapitał zakładowy		21 818	21 818	21 818
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-33 021	-25 661	-23 008
3. Kapitał zapasowy		568 262	558 420	511 856
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		84 614	64 179	106 589
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0	0
6. Zysk (strata) netto		55 430	27 795	10 715
7. Inne całkowite dochody		1 199	4 178	4 219
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		1 084 419	1 056 488	922 237

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Pozycje pozabilansowe		Stan na 30.06.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.06.2010
Papiery wartościowe klientów		4 541 965	4 106 806	3 366 539

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w notce 14.8

11. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A.

Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM S.A.		Nota	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
I.	Przychody z działalności podstawowej	14.11	15 666	27 962	12 542	27 119
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		3 240	6 352	3 301	8 504
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		12 426	21 610	9 241	18 615
II.	Koszty działalności podstawowej	14.12	10 270	20 614	8 560	18 959
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		5 396	7 348	3 982	8 160
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	14.13	-11 065	17 023	-4 364	5 794
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	0	0	8
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		2 560	3 025	2 608	3 069
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		3 194	4 953	859	1 200
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		-6 303	22 443	1 367	15 831
X.	Przychody finansowe		35 817	55 715	5 303	6 068
XI.	Koszty finansowe		7 658	13 089	4 506	8 950
XII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		21 856	65 069	2 164	12 949
XIII.	Podatek dochodowy		1 481	9 639	90	2 234
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		390	1 034	24	26
2.	Podatek dochodowy - część odroczone		1 091	8 605	66	2 208
XIV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		20 375	55 430	2 074	10 715

1.	Zysk (strata) netto		20 375	55 430	2 074	10 715
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	14.14	0,09	0,25	0,01	0,05
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,09	0,25	0,01	0,05

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A.			Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 01.01.2011 do 31.03.2011	Okres od 01.01.2010 do 31.03.2010
I.	Zysk (strata) netto		20 375	55 430	2 074	10 715
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		-2 979	-2 979	2 981	4 472
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-3 678	-3 678	3 680	5 520
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		699	699	-699	-1 048
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)		17 396	52 451	5 055	15 187

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

12. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM S.A.	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	650 729	619 258	619 258
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	650 729	619 258	619 258
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 818	21 818	21 818
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 818	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-25 661	-20 977	-20 977
a) zwiększenia	-7 360	-44 441	-2 031
- nabycie akcji własnych	-7 360	-44 441	-2 031
b) zmniejszenia	0	-39 757	0
- zbycie akcji własnych	0	-39 757	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-33 021	-25 661	-23 008
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	558 420	463 391	463 391
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	9 842	95 029	48 465
a) zwiększenia	9 842	95 905	48 473
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	4 614	0
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	21 494	21 494
- wycena programu motywacyjnego	2 482	409	0
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	7 360	44 440	2 031
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego na podstawie uchwały WZA	0	24 948	24 948
b) zmniejszenia	0	876	8
- wykorzystanie straty podatkowej dot. kapitałów i podatek od transakcji ujętych w kapitale	0	876	8
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	568 262	558 420	511 856
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	64 179	133 567	133 567
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	20 435	-69 388	-26 978
a) zwiększenia	27 795	0	0
b) zmniejszenia	7 360	69 388	26 978
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	7 360	44 440	2 030
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy na podstawie uchwały WZA	0	24 948	24 948
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	84 614	64 179	106 589
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	27 795	21 712	21 712
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	27 795	21 712	21 712
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	27 795	21 712	21 712
a) zwiększenia	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

b) zmniejszenia	27 795	21 712	21 712
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	21 494	21 494
- podziału zysku z lat ubiegłych kap rezerwowy	27 795	0	0
- podział zysku lat ubiegłych na cele społecznie użyteczne	0	218	218
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk netto za rok obrotowy	55 430	27 795	10 715
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	4 178	-253	-253
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	-2 979	4 431	4 472
a) zwiększenia	699	5 470	5 520
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	699	5 470	5 520
b) zmniejszenia	3 678	1 039	1 048
- podatek odroczony dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 678	1 039	1 048
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	1 199	4 178	4 219
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	56 629	31 973	14 934
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	698 302	650 729	632 189
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	698 302	650 729	632 189

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

13. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM S.A.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM S.A.	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011	Okres od 01.01.2010 do 30.06.2010
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	65 069	12 949
II. Korekty razem	-140 844	54 984
1. Amortyzacja	779	717
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	26 981	2 552
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	-35 076	2 331
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-2 249	1 728
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-62 369	39 266
7. Zmiana stanu należności	15 146	-47 324
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-77 923	55 677
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	-211	63
10. Podatek dochodowy zapłacony	-3 434	-26
11. Pozostałe korekty	-2 488	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-75 775	67 933
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	30 756	12 383
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	9	15
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	0	8
a) w jednostkach powiązanych		0
b) w pozostałych jednostkach	0	8
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	28 726	8 450
a) w jednostkach powiązanych	28 726	8 450
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	11 853	32
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	7 258
- dywidendy i udziały w zyskach	16 873	1 160
5. Pozostałe wpływy	2 021	3 910
- odsetki otrzymane	2 021	3 910
II. Wydatki	-6 726	-3 291
1. Nabycie wartości niematerialnych	-359	-42
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 183	-607
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-11	-2 642
a) w jednostkach powiązanych	0	-2 642
b) w pozostałych jednostkach	-11	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-5 171	0
a) w jednostkach powiązanych	-5 171	0
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-1 202	0
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-3 969	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
5. Pozostałe wydatki	-2	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	-2	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	24 030	9 092
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	102 538	41 650

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	42 805	5 617
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	43	4 665
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	59 690	31 368
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-81 816	-28 110
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-14 410	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-49 417	-22 133
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-7 360	-2 031
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	-214	-166
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-10 415	-3 780
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	20 722	13 540
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-31 024	90 565
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-31 024	90 565
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	119 667	66 256
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	88 644	156 821
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	86 623	149 975

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.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

14. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r.

Nota 14.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Stosowane zasady rachunkowości dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiono w nocie 8.1 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) w kasie	225	304	109
b) na rachunkach bankowych	11 163	29 911	56
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	77 252	89 448	156 652
d) inne aktywa pieniężne	4	5	4
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	88 644	119 668	156 821

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	85 005	115 143	130 355
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	85 005	115 143	130 355

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) środki pieniężne klientów	85 005	115 143	130 355
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	1 618	1 100	19 620
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	86 623	116 243	149 975

Nota 14.2 Pożyczki i należności

Stosowane zasady rachunkowości dot. pożyczek i należności przedstawiono w nocie 8.2 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Należności z tytułu dostaw i usług	9 002	2 781	4 204
a) od jednostek powiązanych:	421	694	524
- od jednostek zależnych	421	366	175
- od jednostek współkontrolowanych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	328	349
- od innych jednostek powiązanych	0	0	0
b) od jednostek pozostałych	8 581	2 087	3 680
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	95	0	0
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0	0
- pozostali	8 486	2 087	3 680
2. Pozostałe należności	32 247	81 112	63 865
a) od klientów	663	452	1 201
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	663	452	1 201
b) od jednostek powiązanych	3 091	59 031	1 255

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

- od jednostek zależnych	2 288	2	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	653	59 029	1 255
- od innych jednostek powiązanych	150	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	7 524	9 070	4 998
- z funduszu rozliczeniowego	2 945	2 690	2 693
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	4 579	6 380	2 305
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	2 100	4 547	37 607
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	163	12	161
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	110	110	110
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	5 283	0	0
- jednostki powiązane	0	0	0
- jednostki pozostałe	5 283	0	0
m) pozostałe	13 313	7 890	18 533
- z tytułu rozrachunków dot. PW	8 042	585	2 910
- inne	5 271	7 305	15 623
Należności krótkoterminowe, netto	41 249	83 893	68 069
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	6 764	6 512	3 809
Należności krótkoterminowe, brutto	48 013	90 405	71 878

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Stan na początek okresu	6 512	3 751	3 751
a) zwiększenia	2 091	4 117	675
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerw z tyt. wpłat na fundusz rekompensat	2 091	4 117	675
b) zmniejszenia	1 839	1 356	617
- wykorzystanie	2	216	0
- rozwiązanie	1 837	1 140	617
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	6 764	6 512	3 809

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

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje 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 prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Na dzień 30 czerwca 2011 r. wartość przedmiotowych rezerw i zarazem wartość brutto należności DM IDMSA od KDPW wynosiła 1 621 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2010 r. i 30 czerwca 2010 r. odpowiednio 1 514 tys. zł i 1 410 tys. zł. W niniejszej nocie dokonano korekty ujęcia rezerwy z tyt. wpłat na fundusz rekompensat – reklasyfikacja pomiędzy pozostałymi należnościami od KDPW a należnościami z tytułu funduszu rekompensat (pkt e).

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

NALEŻNOŚCI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) do 1 miesiąca	20 964	16 738	19 826
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 071	62 090	19 145
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	13 753	5 053	27 720
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 360	811	746
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) należności przeterminowane	9 904	5 749	4 441
Należności razem (brutto)	48 052	90 441	71 878
g) odpisy aktualizujące należności	6 764	6 512	3 809
Należności, razem (netto)	41 288	83 929	68 069

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) do 1 miesiąca	4 422	456	477
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 971	1 941	586
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	982	955	2 994
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 529	2 397	384
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	9 904	5 749	4 441
f) odpisy aktualizujące należności	1 554	2 737	1 368
Należności przeterminowane, razem (netto)	8 350	3 012	3 073

Wartość należności przeterminowanych DM IDMSA, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 30 czerwca 2011 r. 8 355 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego należności w kwocie 1 087 tys. zł zostały uregulowane, należności w kwocie 4 276 tys. zł zostały zabezpieczone, w związku z czym na dzień bilansowy nie istniała konieczność tworzenia odpisów aktualizujących. DM IDMSA posiada ponadto należność sporną w wysokości 1 890 tys. zł. z tytułu zaliczki wpłaconej na poczet nabycia papierów wartościowych nieobjętą odpisem aktualizującym. Zarząd Spółki jest przekonany co do zasadności roszczenia, co dodatkowo potwierdzone zostało otrzymaną opinią prawną.

Nota 14.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Stosowane zasady rachunkowości dot. instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu przedstawiono w nocie 8.4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) akcje	82 428	89 075	78 346
b) dłużne papiery wartościowe	138 053	79 484	36 831
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	95 663	89 655	84 480
d) warrant	0	0	0
e) udziały	9 832	5 013	25 011
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności)	0	0	0
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe	6 223	6 068	2 798
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	332 199	269 295	227 466

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Stan na początek okresu	33 710	25 076	25 076
a) zwiększenia (z tytułu)	52 972	46 758	16 700
- wyceny instrumentów finansowych	52 972	46 758	16 700
b) zmniejszenia (z tytułu)	38 548	56 457	20 625
- wyceny instrumentów finansowych	38 548	56 457	20 625
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	5 429	-18 333	-8 371
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	42 705	33 710	29 522

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) w walucie polskiej	332 199	269 295	227 466
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	332 199	269 295	227 466

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	41 079	39 105	14 719
a) akcje	38 873	37 473	14 666
b) obligacje	2 206	1 632	53
c) inne	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	264 155	181 818	150 066
a) akcje	24 534	29 786	26 022
b) obligacje	135 846	77 852	36 778
c) inne (wg grup rodzajowych)	103 775	74 180	87 266
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	87 719	63 099	59 457
- udziały	9 832	5 013	25 011
- pozostałe	6 224	6 068	2 798
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	26 965	48 372	62 681
a) akcje	19 022	21 816	37 658
- akcje notowane na rynku regulowanym	18 909	21 816	37 526
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	113	0	132
b) obligacje	0	0	0
c) inne (wg grup rodzajowych)	7 943	26 556	25 023
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	7 943	26 556	25 023
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	332 199	269 295	227 466
- korekty aktualizujące wartość	42 705	33 710	29 522

Pozycja dłużne papiery wartościowe obejmuje obligacje korporacyjne znajdujące się w posiadaniu Spółki. 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 około 24% posiadanego portfela obligacji, a łączna wartość obligacji podmiotów, w których zaangażowanie DM IDMSA stanowi od 10 do 20 % wartości portfela wynosi ok. 37% posiadanego portfela obligacji.

Na 30 czerwca 2011 r. wartość prezentowanych w niniejszej notcie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 26 852 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 113 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),

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 8.10. skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji oraz warunków podpisanych umów kredytowych.

Nota 14.4 Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych to akcje i udziały w podmiotach, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kontrolowania ich polityki finansowej i operacyjnej 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 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 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.

Jednostki zależne Spółki zostały scharakteryzowane w pkt.1.3 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r.

Na dzień 30 czerwca 2011 r. wartość inwestycji w jednostkach zależnych wynosiła 416 524 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość ta wynosiła 405 400 tys. zł., a na dzień 30 czerwca 2010 r. 407 974 tys. zł. Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych w I półroczu 2011 r. wynikały z:

- przeprowadzenia IPO spółki Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., dopuszczenia akcji tej spółki do obrotu na GPW oraz świadczenia usługi animowania tymi akcjami,
- utworzenia spółki zależnej eFund Sp. z o.o. i objęcia udziałów tej spółki,
- dopuszczenia akcji spółki Polski Fundusz Hipoteczny S.A. do obrotu na rynku New Connect oraz rozpoczęcia przez DM IDMSA świadczenia usługi animatora obrotu tymi akcjami.

Zmiany te zostały szerzej opisane w pkt. skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarówno w I półroczu 2011 r., jak i w I półroczu 2010 r. Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

Nota 14.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych to akcje i udziały w podmiotach, na które Spółka wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnym przedsięwzięciem.

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

aktualizującego ujmowane jest w przychodach finansowych.

Jednostki stowarzyszone Spółki zostały scharakteryzowane w pkt. 1.4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r.

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2011 r. wynosiła 173 942 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wynosiła 139 114 tys. zł, a na dzień 30 czerwca 2010 r. 20 269 tys. zł.

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w I półroczu 2011 r. wynikają z:

- transakcji zbycia przez DM IDMSA pakietu akcji spółki Internetowy Dom Handlowy S.A. (dalej: IDH) w wyniku czego DM IDMSA zaprzestał wywierać znaczący wpływ na spółkę,
- przeniesienia znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z akcji SprintAir i wyłączenia inwestycji w przedmiotową jednostkę.

Ponadto w związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Supernova IDM Fund S.A. inwestycja DM IDMSA w akcje spółki została ujęta jako inwestycja w jednostkach stowarzyszonych, podczas gdy na koniec 2010 r. wartość akcji serii G wyemitowanych przez Supernova IDM Fund S.A. i objętych przez DM IDMSA prezentowana była w należnościach (w związku z brakiem ich rejestracji przez sąd).

W I półroczu 2011 r. Spółka nie tworzyła i nie rozwiązywała istotnych odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Nota 14.6 Pozostałe aktywa długoterminowe - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stosowane zasady rachunkowości dot. pozostałych aktywów długoterminowych przedstawiono w nocie 8.7 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	25 676	31 324	31 324
a) odniesionych na wynik finansowy	25 524	30 938	30 938
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	152	386	386
2. Zwiększenia	3 066	1 945	287
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	3 066	1 945	287
- powstanie różnic przejściowych	3 066	1 945	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
3. Zmniejszenia	6 748	7 593	2 747
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 735	2 498	1 785
- odwrócenie się różnic przejściowych	1 735	2 498	1 785
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	4 861	4 861	880
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	59	59
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	152	175	22
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	21 994	25 676	28 863
a) odniesionych na wynik finansowy	21 994	25 524	28 560
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	152	304

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 14.7 Zobowiązania krótkoterminowe

Stosowane zasady rachunkowości dot. zobowiązań przedstawiono w nocie 8.8 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Wobec klientów	86 163	118 986	131 223
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	2 936	4 315	1 857
a) wobec jednostek powiązanych	411	200	236
- wobec jednostek zależnych	174	0	236
- wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- wobec jednostki dominującej	0	0	0
- znaczącego inwestora	0	0	0
- wobec pozostałych	237	200	0
b) wobec jednostek pozostałych	2 525	4 115	1 621
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	371	396	385
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	73	72	73
- wobec izby gospodarczej	6	3	6
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- wobec товариств фондов инвестиционных и пенсионных oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
- wobec pozostałych	2 075	3 644	1 157
3. Zobowiązania finansowe:	213 731	229 116	123 990
a) wobec jednostek powiązanych	9 747	35 464	3 499
- wobec jednostek zależnych	9 747	3 810	3 499
- wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	29 048	0
- wobec jednostki dominującej	0	0	0
- znaczącego inwestora	0	0	0
- wobec pozostałych	0	2 606	0
b) wobec jednostek pozostałych	203 984	193 652	120 491
- dłużne papiery wartościowe	172 186	150 912	72 339
- kredyty i pożyczki	13 753	13 710	4 665
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	17 390	28 849	43 487
- z tytułu instrumentów pochodnych	655	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	181	0
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	2 439	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15 310	7 795	7 536
a) wobec jednostek powiązanych	7 851	1 279	1 284
- wobec jednostek zależnych	5 245	1 279	1 284
- wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- wobec jednostki dominującej	0	0	0
- znaczącego inwestora	0	0	0
- wobec pozostałych	2 606	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- z tytułu zawartych transakcji	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	206	147	1 568
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	206	147	1 568
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) wekslowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	2 160	1 357	1 895
i) z tytułu wynagrodzeń	1 461	909	1 407
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	3 632	4 103	1 382
- wydatki na cele społeczno użyteczne	544	758	958
- inne	3 088	3 345	424
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	318 140	362 651	264 606

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) do 1 miesiąca	138 762	172 778	160 530
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	63 500	30 220	17 335
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	113 480	157 298	85 545
d) powyżej 1 rok - kaucje	290	290	150
e) dla których termin wymagalności upłynął	2 108	2 065	1 046
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	318 140	362 651	264 606

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki zostały przedstawione w nocie 8.10 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 14.8 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Spółki zostały przedstawione w nocie 8.12 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 14.9 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.

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 aktuarusza.

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. Rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	17 835	13 459	13 465
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	788	712	724
a/ długoterminowe	68	68	58
b/ krótkoterminowe	720	644	666
3. Pozostałe	4 249	7 523	4 033
a/ długoterminowe	0	0	0
b/ krótkoterminowe	4 249	7 523	4 033
Rezerwy na zobowiązania, razem	22 872	21 694	18 222

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	13 459	12 661	12 661
a) odniesionej na wynik finansowy	12 479	12 661	12 661
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	980	0	0
2. Zwiększenia	6 910	2 135	1 516
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	6 910	1 155	526
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	6 878	1 147	0
- pozostałe	32	8	526
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi	0	980	990
3. Zmniejszenia	2 534	1 337	712
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 835	1 337	712
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	27	47	21
- pozostałe	1 808	1 290	691
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	699	0	0
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	17 835	13 459	13 465
a) odniesionej na wynik finansowy	17 554	12 479	12 475
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	281	980	990

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu (wg tytułów)	7 523	4 426	4 426
- rezerwa na premie pracownicze	5 409	2 156	2 156
- pozostałe	2 114	2 270	2 270
a) utworzenie (z tytułu)	4 087	10 045	4 740
- rezerwa na premie pracownicze	3 649	8 263	3 960
- pozostałe	438	1 782	780

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

b) wykorzystanie (z tytułu)	5 133	4 460	3 225
- rezerwa na premie pracownicze	4 891	3 658	2 664
- pozostałe	242	802	561
c) rozwiązanie (z tytułu)	2 228	2 488	1 908
- rezerwa na premie pracownicze	2 167	1 352	1 352
- pozostałe	61	1 136	556
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	4 249	7 523	4 033
- rezerwa na premie pracownicze	2 000	5 409	2 100
- pozostałe	2 249	2 114	1 933

Zarówno w I półroczu 2011 r. jak i w okresach porównawczych Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji.

Nota 14.10 Kapitały własne

Kapitał zakładowy Spółki został opisany w notcie 8.13 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	432 572	433 274	428 827
b) utworzony ustawowo	7 273	7 273	3 636
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 616	23 616	5 758
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	7 076	4 594	4 185
f) inny	97 725	89 663	69 450
Kapitał zapasowy razem	568 262	558 420	511 856

AKCJE WŁASNE	30.06.2011	31.12.2010	30.06.2010
a) realizacja uchwały nr 19 WZA z 30 czerwca 2008 roku	-2 211	-2 211	-20 508
b) realizacja uchwały nr 8 WZA z 12 listopada 2008 roku	0	0	-470
c) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-30 810	-23 450	-2 030
Akcje własne, razem	-33 021	-25 661	-23 008

Więcej informacji zawiera nota 8.14 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 14.11 Przychody z działalności podstawowej

INNE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	2 212	4 308	2 448	6 764
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) pozostałe	1 028	2 044	853	1 740
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	3 240	6 352	3 301	8 504

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	479	1 008	575	857
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	5 018	10 085	5 385	10 814
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	715	1 340	444	769
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	1 457	2 639	706	1 746
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	42
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
g) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	569	1 106	1	1
h) pozostałe	4 188	5 432	2 130	4 386
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	12 426	21 610	9 241	18 615

Nota 14.12 Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	747	1 682	855	1 760
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	28	45	19	28
d) wynagrodzenia	5 186	10 242	3 988	9 862
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	896	1 936	908	1 661
f) zużycie materiałów i energii	148	294	110	187
g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych	683	1 379	674	1 248
h) pozostałe koszty rzeczowe	1 491	3 130	1 136	2 589
i) amortyzacja	406	779	348	717
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	10	50	9	15
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	675	1 077	513	892
Koszty działalności podstawowej, razem	10 270	20 614	8 560	18 959

Nota 14.13 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	73	75	127	127
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	5 221	7 818	574	1 778
- od jednostek powiązanych	0	51	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	4 083	48 430	3 190	18 213
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	0	4 145	6 304
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	9 377	56 323	8 036	26 422

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.
(dane w tys. zł.)

2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	19 287	37 461	12 400	20 628
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	1 155	1 839	0	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	20 442	39 300	12 400	20 628
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-11 065	17 023	-4 364	5 794

W pozycji 2.a) korekty aktualizujące wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu została ujęta wycena opcji short na kwotę 528 tys. zł.

Nota 14.14 Zysk netto na akcję

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. Do wyliczenia rozwodnionej liczby akcji przyjęto maksymalną liczbę akcji, uwzględniając akcje, jakie w danym okresie mogły zostać wyemitowane.

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	20 375	55 430	2 074	10 715
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,25	0,01	0,05
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,25	0,01	0,05

W I półroczu 2011 r. i w okresach porównawczych 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 I półroczu 2011 r. i w okresach porównawczych nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych DM IDMSA.

Zysk zanualizowany na dzień 30 czerwca 2011 r. wynosił 72 510 tys. zł, na 30 czerwca 2010 r. zanualizowany zysk wynosił 23 360 tys. zł.

Wyliczenie zanualizowanego zysku na akcję przedstawiono w punkcie 3 - Wybrane dane finansowe.

W I półroczu 2011 r. Spółka nie wypłacała dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2011 r. podjęło uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy 2010 w wysokości 27 795 tys. zł. i przeznaczeniu kwoty 27 795 tys. zł na rezerwową fundusz dywidendowy. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy został ujęty w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Nota 14.15 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi zostały opisane w nocie 8.25 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 14.16 Zdarzenia po dniu bilansowym

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w notce 8.28 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kraków, 31 sierpnia 2011 roku.

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Ćwierz – Główny Księgowy