

Dom Maklerski IDMSA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport

Grupy Kapitałowej

Domu Maklerskiego IDMSA

za III kwartał 2011 r.

WSTĘP	4
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	6
3. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ DM IDMSA WRAZ Z INFORMACJĄ O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH.....	18
4. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.	20
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.....	20
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	20
7. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.	20
8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.	21
9. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE	22
10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI.	

11.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.	22
12.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALEŻNE.....	23
13.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEDNOSTKI ZALEŻNE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.	24
14.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W III KWARTALE 2011 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	26
15.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA.	28
16.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	29
17.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKLE I UPRZYWILEJOWANE.....	30
18.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.	30
19.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2011 R.	30
20.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2011 R.	75

WSTĘP

Podstawa prawna:

§ 87 ust. 10 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 3025).

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-IX/2011	I-IX/2010	I-IX/2011	I-IX/2010
1	Przychody z działalności podstawowej	96 222	115 049	23 809	28 743
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 831	57 278	453	14 310
3	Zysk (strata) brutto	-11 092	45 784	-2 745	11 438
4	Zysk (strata) netto	-11 273	37 708	-2 789	9 421
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-12 856	36 333	-3 181	9 077
6	Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	1 583	1 375	392	344
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-184 752	52 179	-45 716	13 036
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 823	15 107	946	3 774
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	145 957	53 681	36 116	13 411
10	Przepływy pieniężne netto razem	-34 972	120 967	-8 654	30 221
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-12 856	36 333	-3 181	9 077
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)	-0,06	0,17	-0,01	0,04
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	-0,06	0,17	-0,01	0,04
16	Zysk netto zanalizowany	-8 163	34 440	-2 024	8 518
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	-0,04	0,16	-0,01	0,04

		Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30.09.2011	31.12.2011	30.09.2011	31.12.2011
19	Aktywa razem	1 356 529	1 290 326	307 519	325 815
20	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	432 197	470 221	97 977	118 734
21	- zobowiązania wobec Klientów	60 741	118 986	13 770	30 045
22	Zobowiązania długoterminowe	191 159	69 266	43 335	17 490
23	Rezerwy na zobowiązania	25 191	28 154	5 711	7 109
24	Kapitał własny	707 484	721 613	160 384	182 212
25	Kapitał zakładowy	21 818	21 818	4 946	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)	3,24	3,31	0,74	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)	3,24	3,31	0,74	0,84

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego IDMSA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-IX/2011	I-IX/2010	I-IX/2011	I-IX/2010
1	Przychody z działalności maklerskiej	37 492	40 731	9 277	10 176
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-14 697	27 180	-3 637	6 790
3	Zysk (strata) brutto	23 558	28 282	5 829	7 066
4	Zysk (strata) netto	22 630	23 142	5 600	5 782
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-140 276	22 220	-34 710	5 551
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	31 877	15 269	7 888	3 815
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	56 033	74 130	13 865	18 520
8	Przepływy pieniężne netto razem	-52 366	111 619	-12 958	27 886
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	22 630	23 142	5 600	5 782
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)	0,10	0,11	0,03	0,03
12	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
13	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	0,10	0,11	0,03	0,03
14	Zysk netto zanalizowany	27 283	18 252	6 764	4 513
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	0,13	0,08	0,03	0,02

		Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2011
17	Aktywa razem	1 054 672	1 056 488	239 089	266 770
18	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	306 348	362 651	69 448	91 572
19	- zobowiązania wobec Klientów	60 741	118 986	13 770	30 045
20	Zobowiązania długoterminowe	70 063	20 893	15 883	5 276
21	Rezerwy na zobowiązania	18 307	21 694	4 150	5 478
22	Kapitał własny	659 511	650 729	149 508	164 313
23	Kapitał zakładowy	21 818	21 818	4 946	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)	3,02	2,98	0,69	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)	3,02	2,98	0,69	0,75

* - dotyczy okresu zanalizowanego

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

9 miesięcy 2011 r. – 4,0413

9 miesięcy 2010 r. – 4,0027

12 miesięcy od 1 października 2010 r. do 30 września 2011 r. – 4,0333

12 miesięcy od 1 października 2009 r. do 30 września 2010 r. – 4,0432

Dla pozycji bilansowych zastosowano EUR na dzień:

30 września 2011 r. – 4,4112

31 grudnia 2010 r. – 3,9603

30 września 2010 r. – 4,9870

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

2.1. Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową DM IDMSA

Zgodnie z MSR 27 Grupa Kapitałowa to jednostka dominująca oraz jej wszystkie jednostki zależne. DM IDMSA jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. Spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w pkt 2.3. niniejszego raportu.

DM IDMSA jest również znaczącym inwestorem wobec jednostek stowarzyszonych. Jednostki stowarzyszone DM IDMSA zostały przedstawione w pkt 2.4. niniejszego raportu.

Konsolidacją na dzień 30 września 2011 r. zostały objęte wszystkie spółki zależne DM IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz spółki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności).

2.2. Jednostka dominująca

Dom Maklerski IDM S.A. (dalej „DM IDMSA”) z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7, 31-041 Kraków, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000004483, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS. Spółce nadano numer NIP: 676 20 70 700 i numer Regon 351528670.

Kapitał zakładowy DM IDMSA wynosi 21 817 685,60 zł (dwadzieścia jeden milionów osiemset siedemnaście tysięcy sześćset osiemdziesiąt pięć złotych 60/100) i dzieli się na 218 176 856 (dwieście osiemnaście milionów sto siedemdziesiąt sześć osiemset pięćdziesiąt sześć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”, „DM IDMSA”) działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 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/4020/143/40/1/23/77/09/10/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.

Dom Maklerski IDM S.A. prowadzi działalność od września 1998 r., w lipcu 2005 r. zadebiutowała na GPW jako emitent. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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 głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

- Siedziba Spółki: Mały Rynek 7, 31-041 Kraków,
- POK Warszawa: ul. Nowogrodzka 62b, 02-002 Warszawa,
- Dział Rynków Zagranicznych i Dział Klientów Instytucjonalnych: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa,
- POK Nysa: Rynek 36b, 48-300 Nysa,
- POK Olkusz: ul. K. Wielkiego 29, 32-300 Olkusz,
- POK Tarnów: ul. Wałowa 16, 33-100 Tarnów,
- POK Gliwice: ul. Zwycięstwa 14, 44-100 Gliwice,
- POK Katowice: ul. Kościuszki 30, 40-488 Katowice,
- POK Lublin: ul. 3-go Maja 18/2, 20-078 Lublin,
- POK Poznań: ul. Bukowska 12, 60-810 Poznań,
- POK Łódź: ul. Sienkiewicza 82/84, 90-318 Łódź,
- POK Wrocław: ul. Świdnicka 18/20, 50-068 Wrocław,
- POK Szczecin: ul. Bogusława 1/7, 70-440 Szczecin,
- POK Kielce: ul. Św. Leonarda 15, 25-311 Kielce
-

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd

Grzegorz Leszczyński	– Prezes Zarządu,
Rafał Abratański	– Wiceprezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

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,
Andrzej Szumański	– Członek Rady Nadzorczej,
Adam Szyszka	– Członek Rady Nadzorczej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA, zwołane na dzień 30 czerwca 2011 r., podjęło w trakcie obrad decyzję o przerwie do 28 lipca br. Z dniem 30 czerwca 2011 r. upłynęła kadencja Jarosławowi Dziewie, toteż po wznowieniu obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 28 lipca br. uchwałą nr 2 w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej dokonano wyboru na członka Rady Nadzorczej Jerzego Karneya.

Na dzień 30 września 2011 r. skład Rady Nadzorczej 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.

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

Prokura

Na dzień 30 września 2011 r. prokurentami DM IDMSA byli:

Piotr Derlatka – Prokurent,
Łukasz Jagiełło – Prokurent

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

2.3. Jednostki zależne – bezpośrednia kontrola DM IDMSA

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 960 916,00 zł (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset szesnaście złotych 00/100) i dzieli się na 9 609 160 (słownie: dziewięć milionów sześćset dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2011 r. skład Zarządu Spółki przedstawia się następująco:

Łukasz Jagiełło – Prezes Zarządu,
Wioleta Błochowiak – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 28 września 2011 r. upłynął trzymiesięczny okres, na jaki Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwały z dnia 22 czerwca 2011 r. delegowała Członka Rady Nadzorczej Łukasza Jagiełło do wykonywania czynności Prezesa Zarządu.

Od dnia 29 września 2011 r. skład Zarządu spółki Electus S.A. przedstawia się następująco:

Wioleta Błochowiak – Wiceprezes Zarządu.

Uchwałą z dnia 11 października 2011 r. Rada Nadzorcza Electus S.A. powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Włodzimierza Dobrowolskiego.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Włodzimierz Dobrowolski – Prezes Zarządu,
Wioleta Błochowiak – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2011 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

Grzegorz Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Rafał Abratański – Członek Rady Nadzorczej,
Tadeusz Duszyński – Członek Rady Nadzorczej,
Waldemar Falenta – Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Jagiełło – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Kornatowski – Członek Rady Nadzorczej,
Zdzisław Piekarski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 27 października 2011 r. Łukasz Jagiełło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Grzegorz Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Rafał Abratański – Członek Rady Nadzorczej,
Tadeusz Duszyński – Członek Rady Nadzorczej,
Waldemar Falenta – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Kornatowski – Członek Rady Nadzorczej,
Zdzisław Piekarski – Członek Rady Nadzorczej.

Prokura

Na dzień 30 września 2011 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu funkcję prokurentów w Spółce pełniły następujące osoby:

Joanna Kucharewicz	– Prokurent,
Andrzej Klimek	– Prokurent.

Od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 10 czerwca 2011 r. Electus S.A. posiadał dwie spółki zależne: Electus Project A sp. z o.o. oraz 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 100 % posiadanego udziału w spółce Electus Project A sp. z o.o.

Na dzień 30 września 2011 r. oraz na dzień przekazania informacji Electus S.A. posiada jedną spółkę zależną – Electus Leasing sp. z o.o.

Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: „Idea TFI”) z siedzibą w Warszawie, ul. Złota 59, 00 – 120 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000009046, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Na dzień 30 września 2011 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 3 166 200,00 zł (trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście złotych 00/100) i dzielił się na 15 831 000 (piętnaście milionów osiemset trzydzieści jeden tysięcy) akcji imiennych, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda.

Na dzień 30 września 2011 r. DM IDMSA posiadał 12 661 769 (słownie: dwanaście milionów siedemset dziewięć tysięcy czterdzieści pięć) sztuk akcji na okaziciela spółki IDEA TFI S.A., co stanowiło 79,98 % udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki IDEA TFI S.A.

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 września 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 192 632 akcji, co stanowi 1,22% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Idea TFI na dzień 30 września 2011 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

Grzegorz Leszczyński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Derlatka	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Rafał Abratański	– Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Bogutyn	– Członek Rady Nadzorczej,
Agnieszka Rachwalska-Marko	– Członek Rady Nadzorczej.

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

Prokura

Paweł Lewandowicz	– Prokurent
Szymon Szatkowski	– Prokurent

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2011 r. wynosił 5 408 325,00 zł (słownie: pięć milionów czterysta osiem tysięcy trzysta dwadzieścia pięć złotych) i dzielił się na 5 408 325 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda i 105 825 (słownie: sto pięć tysięcy osiemset dwadzieścia pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda. Na dzień 30 września 2011 r. Dom Maklerski

IDM S.A. posiadał 5 299 700 akcji, co stanowiło 97,99% udziału w kapitale zakładowym spółki Polski Fundusz Hipoteczny S.A. i 97,99 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

DM IDMSA świadczy dla spółki Polski Fundusz Hipoteczny S.A. usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 września 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 17 710 akcji, co stanowi 0,33% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2011 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Mirosław Magda – Prezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Rafał Abratański	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wioleta Błochowiak	– Członek Rady Nadzorczej,
Grzegorz Leszczyński	– Członek Rady Nadzorczej,
Barbara Ludwikowska –Michniak	– Członek Rady Nadzorczej,
Robert Zguda	– Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Prokura

W Spółce ustanowiono prokurę samoistną, prokurentem jest Elżbieta Rumin.

Na dzień 30 września 2011 r. Polski Fundusz Hipoteczny S.A. posiadał udziały w spółce zależnej SPV1 Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Kapitał zakładowy spółki wynosił 2 580 000,00 zł (dwa miliony pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych), a PFH S.A. na dzień 30 września 2011 r. posiadał 100% w kapitale zakładowym SPV1 Sp. z o.o. i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7, 31 - 041 Kraków, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000196154, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200 000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) i dzieli się na 4 000 (słownie: cztery tysiące) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych 00/100) każdy.

Skład Zarządu na dzień 30 września 2011 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Piotr Derlatka – Prezes Zarządu,
Robert Zguda – Członek Zarządu.

Z dniem 1 maja 2011 r. na Członka Zarządu spółki IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. został powołany Robert Zguda. W spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza.

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Relpol 5 sp. z o.o. (obecnie K6 sp. z o.o.) z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7, 31 – 041 Kraków, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000213634, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS.

Do dnia 14 września 2011 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 6 031 000,00 zł (sześć milionów trzydzieści jeden tysięcy 00/100) i dzieli się na 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 60 310,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy trzysta dziesięć złotych) każdy.

W dniu 15 września 2011 r. spółka podjęła uchwałę w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 4 893 500,00 zł w drodze zmniejszenia wartości nominalnej każdego udziału z kwoty 60 310,00 zł do kwoty 11 375,00 zł. Kwota zwolniona z kapitału zakładowego zostanie przekazana na pokrycie strat poniesionych przez spółkę w latach ubiegłych w wysokości 4 893 062,60 zł oraz na kapitał zapasowy w wysokości 437,40 zł na pokrycie przyszłych strat. Do dnia publikacji niniejszego raportu obniżenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane.

Na dzień 30 września 2011 r. DM IDMSA posiadał 100 (słownie: sto) udziałów w Relpol 5 Sp. z o.o. o wartości nominalnej 60 310,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy trzysta dziesięć złotych) każdy, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym podmiotu. Na dzień publikacji niniejszego raportu DM IDMSA jest jedynym udziałowcem spółki.

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2011 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Ryszard Frączek – Prezes Zarządu.

W dniu 14 października 2011 r. postanowieniem Krajowego Rejestru Sądowego dokonano zmian w składzie Zarządu Spółki. W miejsce jednoosobowej reprezentacji Zarządu wpisano Zarząd wieloosobowy. Zmieniono również skład zarządu. Aktualny skład Zarządu jest następujący:

Robert Zguda – Członek Zarządu
Aleksander Kopacz – Członek Zarządu.

W spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza.

W dniu 14 października 2011 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy postanowieniem dokonał zmiany firmy Spółki i od tego dnia Spółka w obrocie gospodarczym występuje pod nazwą **K6 sp. z o.o.**

eFund sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Św. Antoniego 23, 50 - 073 Wrocław, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000384165; Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 295 600,00 zł (jeden milion dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 24 712 (dwadzieścia cztery tysiące siedemset dwanaście złotych) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy.

DM IDMSA posiada 17 912 (siedemnaście tysięcy dziewięćset dwanaście) udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział o łącznej wartości 895 600,00 zł (osiemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset złotych) co stanowi udział ok. 72,48 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Spółka uchwaliła umorzenie za wynagrodzeniem w drodze nabycia od wspólników przez Spółkę 1200 udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Realizacja zapisów uchwały nastąpiła do dnia 31 sierpnia 2011 r. poprzez nabycie przez Spółkę 1200 udziałów własnych za wynagrodzeniem łącznym 750 000 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt złotych) od następujących Wspólników:

Mariusza Sparczyńskiego – w ilości 693 udziałów

Grzegorza Sparczyńskiego - w ilości 107 udziałów

Tadeusza Romanowskiego – w ilości 400 udziałów

Umorzenie nabytych przez Spółkę udziałów własnych nastąpiło z zysku bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Trwa proces rejestracji tych zmian w KRS kapitału zakładowego Spółki.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej eFund na dzień 30 września 2011 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Mariusz Sparczyński – Prezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

Grzegorz Leszczyński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Tadeusz Romanowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Łukasz Mozgała	– Członek Rady Nadzorczej,
Sylwia Leśniak-Paduch	– Członek Rady Nadzorczej,
Joanna Sperczyńska	– Członek Rady Nadzorczej.

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

Spółka eFund jest spółką dominującą w Grupie Kapitałowej. Opis działalności spółek zależnych eFund zamieszczono w pkt 2.4 niniejszego raportu. Jednostki stowarzyszone eFund opisano poniżej.

Spółkami zależnymi eFund są:

SP Outsourcing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która występuje w roli koordynatora grupy firm TechnoBoard (spółka działająca na rzecz zwiększenia całościowego majątku spółek grupy TechnoBoard). W zakresie działalności podstawowej spółki znajduje się:

- świadczenie wiodącej roli jako wspólnik funduszu załączkowego TechnoBoard Sp. z o.o.
- powiązanie roli osobowej zarządu spółki z zarządem funduszu załączkowego TechnoBoard Sp. z o.o.
- koordynacja działalności funduszu załączkowego TechnoBoard Sp. z o.o.

Spółka posiada jednostkę stowarzyszoną, którą jest TechnoBoard.

SP Consult Broker sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która realizuje projekt „Stworzenie inteligentnej wyszukiwarki znajdź-kapitał.pl z funkcją doradcy i bazą ofert wsparcia kapitałowego”. Projekt jest częściowo współfinansowany przez Unię Europejską z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie PO IG 8.1. Większość kosztów realizacji tego projektu spółka ponosi ze środków własnych. Debiut produktów projektu planowany jest na IV kwartał 2011 r.

Jednostki stowarzyszone spółki eFund sp. z o.o.

TechnoBoard sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

TechnoBoard sp. z o.o. jest to inkubator/fundusz załączkowy small e-biznesu. Od 1 stycznia 2010 r. spółka realizuje projekt „TechnoBoard – pre- i inkubator komercjalizacji przedsięwzięć gospodarki elektronicznej”, który jest współfinansowany przez Unię Europejską z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz budżet państwa w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działanie PO IG 3.1 („Projekt”) w ramach Działania 3.1.

W dotychczasowym obszarze działalności grupy kapitałowej – czyli w/w inkubatorze/funduszu załączkowym TechnoBoard nie obsługuje się gotowych projektów istniejących spółek branży m- i e-biznes. W funduszu TechnoBoard następuje załączkowe przekucie innowacyjnych i perspektywicznych pomysłów e- lub m-biznesowych na startup. Z racji, że zgłoszeń przedsięwzięć rozwijających istniejące (często znane na rynku) podmioty kierowanych do grupy kapitałowej jest dosyć sporo, zdecydowano się zaoferować odpowiednio usługi venture co skutkowało powołaniem głównego funduszu eFund w grupie kapitałowej. Posiadany udział SP Outsourcing w kapitale własnym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników TechnoBoard: 40,00%. Efektywny udział eFund wynosi 40,00%.

TechnoBoard posiada następujące spółki stowarzyszone:

ERPmobile sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Spółka realizuje projekt o nazwie „mKsięgowa.pl” - jednolite środowisko pracy i komunikacji tzw. pełnej księgowości dla spółek handlowych (w tym nowootwieranych sp. z o.o.), instytucji, stowarzyszeń i ich księgowych. Pomysł zrodził się na podstawie obserwacji potrzeb i trendów rynkowych w obszarze e-biznesu w Polsce i na świecie, w oparciu o filozofię "Cloud Computing'u".

Spółka po obsługuje zarówno małe i średnie przedsiębiorstwa, jak i pierwszych korporacyjnych klientów, w tym spółki akcyjne podlegające obowiązkom informacyjnym rynku publicznego.

Panoko sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi

Spółka realizuje projekt „Mobile4biznes.pl” Jest to multikanalowa platforma do zarządzania kampaniami mobile marketingowymi. Doskonałe narzędzie do wsparcia sprzedaży poprzez zintegrowanie usług typu: sms, mms, sms głosowy, mass mailing oraz zarządzanie kuponami rabatowymi na telefon. Usługa zapewnia szybki kontakt z klientem oraz skuteczne monitorowanie przeprowadzonych kampanii.

Spółka świadczy usługi dla największych przedsiębiorstw w kraju.

2BuyMedia sp. z o.o. z siedzibą w Kowalach

Platforma w typie Royalty Free” polega na połączeniu wielu elementów w jeden zintegrowany portal usługowy, łączący w sobie funkcje serwisu przeznaczonego do pośrednictwa w profesjonalnym obrocie plikami muzycznymi i graficznymi typu Royalty Free, serwisu przeznaczonego do pośrednictwa w profesjonalnym obrocie zdjęciami i grafikami typu Royalty Free oraz serwisu przeznaczonego do pośrednictwa w profesjonalnym obrocie logotypami typu Royalty Free wraz z usługami wirtualnej agencji reklamowej. Mnogość zaawansowanych technologicznie i funkcjonalnie e-usług udostępnianych na portalu będzie przedsięwzięciem unikatowym. Przewaga opisywanego przedsięwzięcia to inteligentny, oparty na algorytmach analizujących uzyskane odpowiedzi system ekspertowy pozwalający w bardzo szybki sposób odnaleźć utwór muzyczny o pożądanym przez kupującego parametrach.

RedBelt sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi

Spółka realizuje projekt „Guarda.pl Platforma monitoringu i zarządzania wizerunkiem firmy w mediach społecznościowych”, który jest odpowiedzią na niezaspokojoną jeszcze potrzebę ochrony interesów pracodawcy przed nieuprawnionymi działaniami pracowników w mediach społecznościowych. Spółka uruchomiła świadczenie usługi.

Project Online sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Realizowany przez Spółkę projekt BiZi.pl udostępnia narzędzie dla mikro i małych przedsiębiorstw, które chcą ograniczać koszty projektów i podnosić wydajność realizowanych przez siebie procesów. Umożliwia ono nie tylko wielopłaszczyznową optymalizację firmy, ale także ułatwia kontrolę nad jej poszczególnymi obszarami - finanse, kadry, administracja czy obieg dokumentów.

Spółka uruchomiła świadczenie usługi.

E-Stolik.pl sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu

Spółka udostępnia serwis e-stolik.pl dla restauratorów oraz klientów indywidualnych, którzy cenią szybkość i wygodę rezerwacji dobrego miejsca w restauracji oraz zalety happy hours.

Spółka uruchomiła świadczenie usługi.

E-Cop sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

E-Cop to zintegrowana internetowa platforma monitoringu charakteryzująca się innowacyjną, niedostępną dotychczas funkcjonalnością w postaci detekcji ruchu przy jednoczesnym dynamicznym, inteligentnym uczeniu się aplikacji w zakresie reakcji a także analizy zdarzeń nietypowych.

Cargotrans sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

Spółka dostarcza indywidualnie projektowane ekstranetowe systemy informacyjne oparte na aplikacjach webowych z obsługą urządzeń typu specjalizowane tablety jak np. wyświetlenie na terminalu ogłoszeń z giełdy spedycyjnej wg zdefiniowanego kryterium np. w promieniu 50 km od aktualnej pozycji samochodu. Spółka otworzy serwis w I kwartale 2012 r.

Inpingo sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Inpingo jest firmą powstałą w okresie dynamicznie zmieniających się trendów na rynku książki. Udostępnia platformę digitalizacji wydawnictw na zasadach abonamentu, które pozwala na: edycję i skład publikacji cyfrowych i przeznaczonych do druku, zarządzanie wydawnictwem oraz wielokanałową dystrybucję. Ponadto spółka prowadzi działalność digitalizacji pozycji wydawniczych w multi-formatach umożliwiających sprzedaż e-booków w dowolnych mediach typu webowego czy mobilnego. Spółka otworzy serwis w IV kwartale 2011 r.

Insusystem sp. z o.o. z siedzibę w Gdańsku

Insusystem realizuje zintegrowany portal usługowy, łączący w sobie funkcje wyspecjalizowanej wyszukiwarki, systemu aukcyjnego oraz bazy wiedzy o produktach ubezpieczeniowych:

- innowacja w dostępie do produktu dla agentów ubezpieczeniowych, brokerów, firm ubezpieczeniowych obejmujący swym zakresem: dostęp do konta z dostępem do przeglądania zapytań i z możliwością składania ofert, uzyskanie prowizji od ubezpieczeń oraz dostęp do rynku dotychczas niedostępnego, zwłaszcza dla firm wchodzących na rynek.
- innowacja w dostępie do produktu dla klienta, który otrzyma konto do składania zapytań ofertowych, tym samym uzyska znacznie lepszą pozycję rynkową na produkty ubezpieczeniowe oraz wykorzysta nowoczesne mechanizmy, przy dostępie przez Internet. Spółka otworzy serwis w I kwartale 2012 r.

Aukcje Ziemi.pl sp. z o.o.

Głównym celem działalności Aukcje Ziemi.pl jest umożliwienie znalezienia nabywcy bądź sprzedawcy gruntów w całej Europie. System pozwala na bezpłatne dodawanie ogłoszeń związanych z możliwością sprzedaży ziemi. Witryna umożliwia także zbieranie ofert na zakup ziemi dla większych grup, licytację gruntów wśród własnych i zarejestrowanych użytkowników portalu oraz sprzedawanie wielu parceli konkretnej działki w jednym miejscu. Celem pomysłodawców serwisu jest stworzenie ogólnoeuropejskiego systemu pośrednictwa w obrocie ziemią. Dlatego też jednocześnie portal jest promowany na kilku ważnych rynkach Europejskich takich jak: Niemcy, Szwajcaria, Austria, Francja, Wielka Brytania, Rosja i Litwa.

MyPyzzeria sp. z o.o.

Powstała spółka jest efektem rozmów pomiędzy twórcą projektu Eslam Benramdane, serwisem E-Stolik.pl i TechnoBoard. Spółka zamierza działać na rynku gastronomicznym. Spółka wykorzysta w swoich działaniach m.in. know-how serwisu e-stolik. Wejście kapitałowe TechnoBoard pochodzi, w tym wypadku, ze środków własnych (pozaprojektowych).

2.4. Jednostki zależne – pośrednia kontrola DM IDM SA

Electus Leasing sp. z o.o. (dawniej Electus Project B sp. z o.o.) z siedzibą w Lubinie, ul. Słowiańska 17, 59-300 Lubin, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000351469; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS (spółka bezpośrednio zależna od Electus S.A.).

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł (pięć tysięcy złotych 00/100) i dzieli się na pięć równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każdy.

Electus S.A. posiada 5 (pięć) udziałów, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Zarząd

Na dzień 30 września 2011 r. oraz na dzień przekazania informacji skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Wioleta Błochowiak	– Prezes Zarządu,
Anna Pawłowska	– Członek Zarządu.

W Spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza. Nie zostali również powołani prokurenci.

SPV1 sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 376941; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka SPV1 Sp. z o.o. została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 376941 postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 7 lutego 2011 r.

Kapitał zakładowy SPV1 Sp. z o.o. wynosi 2 580 000 zł (dwa miliony pięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych), i dzieli się na 258 (dwieście pięćdziesiąt osiem) udziałów o wartości nominalne 10 000 zł (dziesięć tysięcy złotych) każdy.

Polski Fundusz Hipoteczny S.A. na dzień 30 września 2011 r. posiadał 258 (dwieście pięćdziesiąt osiem) udziałów o wartości nominalne 10 000 zł (dziesięć tysięcy złotych) każdy co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Zarząd

Michał Lityński	– Prezes Zarządu
-----------------	------------------

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

W Spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza.

SP Outsourcing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Św. Barbary 1 00-686 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000289834 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy

Krajowego Rejestru Sądowego (spółka bezpośrednio zależna od eFund sp. z o.o.)

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50 000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 1000 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy.

eFund sp. z o.o. posiada 1 000 udziałów, co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Zarząd

Na dzień 30 września 2011 r. oraz na dzień przekazania informacji skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Mariusz Sperczyński – Prezes Zarządu

W Spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza. Nie zostali również powołani prokurenci.

SP Consult Broker sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Gwiaździsta 15A/40, 01- 651 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000341637 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (spółka bezpośrednio zależna od eFund sp. z o.o.)

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 100 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy.

eFund sp. z o.o. posiada 1 000 udziałów SP Consult Broker sp. z o.o., co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Zarząd

Na dzień 30 września 2011 r. oraz na dzień przekazania informacji skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Mariusz Sperczyński – Prezes Zarządu

W Spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza. Nie zostali również powołani prokurenci.

2.5. Jednostki stowarzyszone

Polski Bank Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna (dawna nazwa WestLB Bank Polski S.A.) z siedzibą w Warszawie, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000030330; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 183 646 000,00 zł i dzieli się na 183 646 akcji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda. Dom Maklerski IDM S.A. posiada 82 641 akcji Banku, co stanowi 45% udziału w kapitale zakładowym i 45% udziału w ogólnej liczbie głosów. Udziałowcem posiadającym pozostałe 55 % akcji jest PL Holdings S.a.r.l (spółka zależna od ARBIS-EMP Capital Partners Limited) posiadający 101 005 akcji.

Zarząd

Skład Zarządu na dzień 30 września 2011 r. przedstawiał się następująco:

Maciej Stańczuk	– Prezes Zarządu,
Tadeusz Kuczborski	– Wiceprezes Zarządu,
Jarosław Lejko	– Członek Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2011 r. przedstawiał się następująco:

Paweł Gieryński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Grzegorz Leszczyński	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Rafał Abratański – Członek Rady Nadzorczej,
Paweł Boksa – Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Prokura

W dniu 18 sierpnia 2011 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym został wykreślony prokurent Paweł Sosnowski, a w jego miejsce został wpisany prokurent Krzysztof Nelken Żbik.

Na dzień przekazania niniejszego raportu prokurentami Spółki byli:

Krzysztof Nelken Żbik – Prokurent,
Magdalena Targowska – Prokurent.

Supernova IDM Fund Spółka Akcyjna (dalej: „SNIF”) z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000111646; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2011 r. wynosił 50 430 000,00 zł i dzielił się na 504 300 akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda. Dom Maklerski IDM S.A. posiada 252 000 akcji o wartości 25 520 000,00 zł, co stanowi 49,97% w kapitale zakładowym i 49,97% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2011 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Wojciech Grzybowski – Prezes Zarządu,
Mieczysław Halk – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Grzegorz Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Tomasz Frankiewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Rafał Abratański – Członek Rady Nadzorczej,
Agnieszka Gaworczyk – Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Jagiełło – Członek Rady Nadzorczej,
Cezary Kubacki – Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Stępniewski – Członek Rady Nadzorczej.

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

Supernova IDM Fund posiada dwie spółki zależne: „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. oraz „GWARANT-BIS” Agencja Ochrony Sp. z o.o. (spółka zależna pośrednio od SNIF).

Jednostki zależne od spółki Supernova IDM Fund S.A.

„Gwarant” Agencja Ochrony S.A.

„Gwarant” Agencja Ochrony S.A. z siedzibą w Opolu, ul. Józefa Cygana 2, 45 – 131 Opole, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 000311805, Sąd Rejestrowy Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500 000,00 zł (pięćset tysięcy złotych 00/100) dzieli się na 5 000 000 (pięć milionów) akcji o wartości 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Na dzień 30 września 2011 r., Supernova IDM Fund S.A. posiadała 2 670 595 akcji „Gwarant” Agencja Ochrony S.A., co stanowiło 53,41 % udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2011 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Łukasz Kręski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marcin Michnicki	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Mieczysław Halk	– Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Derlatka	– Członek Rady Nadzorczej,
Ryszard Kuczer	– Członek Rady Nadzorczej.

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

Prokurenci

Tadeusz Berka	– Prokurent (prokura samoistna),
Krzysztof Sofiński	– Prokurent (prokura łączna).

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

"GWARANT-BIS" Agencja Ochrony Sp. z o.o.

Gwarant Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, ul. Józefa Cygana 2, 45 – 131 Opole, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000185119; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS (spółka bezpośrednio zależna od „Gwarant” Agencja Ochrony S.A.). Kapitał zakładowy Gwarant Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o. wynosi 60 000,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

„Gwarant” Agencja Ochrony S.A. posiada 120 (sto dwadzieścia) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych 00/100) każdy spółki Gwarant Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o., co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym spółki Gwarant Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o. i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki Gwarant Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o.

Zarząd

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

W spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza.

Jednostki stowarzyszone spółki Supernova IDM Fund S.A.

Na dzień 30 września 2011 r., Supernova IDM Fund S.A. posiadała 297 000 akcji ESKY.PL S.A. (co stanowiło 26,40% udziału w kapitale zakładowym spółki i 29,70 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu) oraz 868 500 akcji spółki SprintAir S.A. (co stanowiło 21,47% udziału w kapitale zakładowym spółki i 21,47% w ogólnej liczbie głosów).

Na podstawie przepisu MSR 39 OS4I Supernova IDM Fund S.A. jako fundusz „private equity” podobny do funduszu typu venture capital, spółki stowarzyszone ESKY.PL S.A. oraz SprintAir S.A. wycenia według wartości godziwej przez wynik finansowy, a nie ujmuje metodą praw własności.

SUPERNOVA IDM MANAGEMENT sp. z o. o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000373328; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2011 r. wynosi 921 619,00 złotych i dzieli się na 921 619 akcji o wartości nominalnej 1 zł. Dom Maklerski IDM S.A. posiada 187 400 akcji serii C, 22 500 akcji serii D oraz 158 224 akcji serii E co oznacza, iż Dom Maklerski IDM S.A. posiada udział w głosach na poziomie 43,39%, a w kapitale akcyjnym Spółki 39,94%.

Skład Zarządu na dzień 30 września 2011 r. przedstawiał się następująco:

Maciej Zientara	– Prezes Zarządu,
Łukasz Kręski	– Wiceprezes Zarządu,
Wojciech Grzybowski	– Członek Zarządu,
Adam Wojacki	– Członek Zarządu,
Andrzej Ziemiński	– Członek Zarządu,

Do dnia przekazania niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

W spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza.

3. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ DM IDMSA WRAZ Z INFORMACJĄ O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH.

Lp.	Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności (główna działalność)
PODMIOT DOMINUJĄCY		
1.	Dom Maklerski IDM S.A.	▪ operacje przekształceniowe, ▪ fuzje, ▪ przejęcia, ▪ transakcje na rynku niepublicznym, ▪ usługi w zakresie emisji papierów wartościowych, w tym przeprowadzanie ofert publicznych, ▪ usługi związane z rynkiem walutowym, ▪ asset management.

JEDNOSTKI ZALEŻNE
KONTROLOWANE BEZPOŚREDNIO PRZEZ DM IDMSA

2.	Electus S.A.	- usługi finansowe dla sektora służby zdrowia i jednostek budżetowych Skarbu Państwa oraz ich kontrahentów, - oferowanie następujących produktów: poręczanie zobowiązań, finansowanie należności, factoring, windykacja klasyczna, finansowanie zobowiązań, finansowanie inwestycji, pożyczki.
3.	Idea TFI S.A.	- oferowanie funduszy inwestycyjnych, - zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.
4.	Polski Fundusz Hipoteczny S.A.	- działalność finansowa: inwestycje w wierzytelności zabezpieczone hipotecznie, krótkoterminowe pożyczki zabezpieczone hipotecznie, - wykup wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie.
5.	IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	- świadczenie usług konsultingu finansowego obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów, - świadczenie innych usług z dziedziny doradztwa finansowego.
6.	Relpol 5 sp. z o.o. (nowa firma spółki - K6 sp. z o.o.)	- działalność związana z oprogramowaniem, - pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, - działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych, - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.
7.	eFund sp. z o.o.	usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu

JEDNOSTKI ZALEŻNE
KONTROLOWANE POŚREDNIO PRZEZ DM IDMSA

8.	Electus Leasing sp. z o.o.	działalność inwestycyjna na rynku nieruchomości
9.	SPV1 sp. z o.o.	- realizacja projektów związanych ze wnoszeniem budynków - roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych
10.	SP Outsourcing sp. z o.o.	usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
11.	SP Consult Broker sp. z o.o.	usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

12.	Polski Bank Przedsiębiorczości S.A.	- organizacja emisji instrumentów dłużnych, kredyty konsorcjalne, - transakcje dokumentowe – gwarancje, akredytywy inkaso, - finansowanie eksportu, - factoring i forfaiting, - finansowanie nieruchomości w tym finansowanie zwrotnego leasingu nieruchomości, - podejmowanie działalności na rynku kapitałowym wyłącznie w zakresie instrumentów dłużnych, - zamykanie pozycji w transakcjach derywatywnych z klientami back-to-back z kontrahentami z rynku bankowego.
13.	Supernova IDM Fund S.A.	- działalność holdingów finansowych, - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.
14.	Supenova IDM Management sp. z o.o. S.K.A.	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi

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

Spółka eFund sp. z o.o. uchwaliła umorzenie za wynagrodzeniem w drodze nabycia od wspólników przez Spółkę 1 200 udziałów w kapitale zakładowym spółki. Realizacja zapisów uchwały nastąpiła w III kwartale br. poprzez nabycie przez Spółkę 1 200 udziałów własnych za wynagrodzeniem łącznym 750 000 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt złotych) od następujących Wspólników:

- Mariusza Sparczyńskiego
- Grzegorza Sparczyńskiego
- Tadeusza Romanowskiego

Umorzenie nabytych przez Spółkę udziałów własnych nastąpiło z zysku bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Trwa proces rejestracji tych zmian w KRS kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 15 września 2011 r. spółka Relpol 5 sp. z o.o. (nowa firma Spółki K6 sp. z o.o.) podjęła uchwałę w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 4 893 500,00 w drodze zmniejszenia wartości nominalnej każdego udziału z kwoty 60 310,00 do kwoty 11 375,00 zł. Kwota zwolniona z kapitału zakładowego zostanie przekazana na pokrycie strat poniesionych przez spółkę w latach ubiegłych w wysokości 4 893 062,60 zł oraz na kapitał zapasowy w wysokości 437,40 zł na pokrycie przyszłych strat.

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

Zobowiązania warunkowe zostały omówione w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - pkt. 19.16.12.

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

W III kwartale 2011 r. Zarząd DM IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego za rok 2011. O sporządzeniu ewentualnych prognoz Zarząd DM IDMSA poinformuje niezwłocznie w raporcie bieżącym.

Idea TFI S.A. jako podmiot notowany na GPW oraz Polski Fundusz Hipoteczny S.A. notowany na rynku NewConnect, zobowiązane są do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym wszelkie informacje dotyczące prognoz publikowanych przez te podmioty oraz ich spółki zależne należy analizować na podstawie opublikowanych przez te jednostki raportów bieżących, okresowych i sprawozdań finansowych.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w III kwartale 2011 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2011.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza/firma	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Leszczyński Grzegorz	23 090 866	10,584%	23 090 866	10,584%
Falenta Marek	20 979 714	9,616 %	20 979 714	9,616 %
Abratański Rafał	16 638 928	7,626%	16 638 928	7,626%
Dom Maklerski IDM S.A. *	12 698 501	5,822%	12 698 501	5,822%

*akcje posiadane przez DM IDMSA (akcje własne) odpowiadają 12 698 501 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki i stanowią 5,822% udziału w kapitale spółki i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu emitenta, z tym iż stosownie do treści art. 364 § 2 k.s.h. Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, w tym prawa głosu.

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

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

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Leszczyński Grzegorz	Prezes Zarządu	23 090 866	10,584%
Abratański Rafał	Wiceprezes Zarządu	16 638 928	7,626 %
Leszczyński Henryk	Członek Rady Nadzorczej	1 861 158	0,853 %
Abratański Antoni	Członek Rady Nadzorczej	490 210	0,196 %
Derlatka Piotr	Prokurent	300 000	0,120%
Jagiello Łukasz	Prokurent	50 000	0,020 %
Bogucki Władysław	Członek Rady Nadzorczej	10 000	0,004 %

- 1) W dniu 23 sierpnia 2011 r. Zarząd Domu Maklerskiego IDM S.A. otrzymał od Prezesa Zarządu DM IDM S.A. Grzegorza Leszczyńskiego zawiadomienie informujące, iż Komisja Nadzoru Finansowego nie złożyła sprzeciwu wobec zamiaru przekroczenia przez Grzegorza Leszczyńskiego progu 10 % w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów Domu Maklerskiego IDM S.A., toteż zwiększył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym DM IDMSA powyżej 10 %. Po uwzględnieniu braku sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego wobec zamiaru przekroczenia przez Pana Grzegorza Leszczyńskiego progu 10 % w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów Domu Maklerskiego IDM S.A., Grzegorz Leszczyński posiada 23 057 396 (słownie: dwadzieścia trzy miliony pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt sześć) akcji DM IDMSA, stanowiących 10,567% w kapitale zakładowym DM IDMSA, uprawniających do wykonywania 23 057 396 (słownie: dwadzieścia trzy miliony pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt sześć) głosów, co stanowi 10,567% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.
- 2) Zarząd Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna otrzymał od Grzegorza Leszczyńskiego zawiadomienie informujące, iż na sesji giełdowej 16 września 2011 r. nabył 33 470 akcji DM IDMSA, o której Emitent poinformowała w raporcie bieżącym nr 64/2011.
- 3) Zarząd Domu Maklerskiego otrzymał zawiadomienie od Rafała Abratańskiego iż pozyskał on informację o dokonanej w jego imieniu i na jego rzecz sprzedaży akcji Domu Maklerskiego. Przedmiotem sprzedaży było łącznie 783 667 akcji zwykłych na okaziciela których emitentem jest Dom Maklerski IDM S.A. Transakcje były

realizowane na rynku regulowanym, przez bank, na rachunek i w imieniu Zawiadamiającego, na podstawie pełnomocnictwa. Wszystkie ww. transakcje były realizowane w okresie. od 3 listopada 2010 do 15 września 2011 r. Jednocześnie Dom Maklerski DM IDMSA informuje, że otrzymał informację o nabyciu przez Zawiadamiającego, w imieniu własnym, w dniach 23 i 26 września 2011 r. 450 000 szt. akcji Emitenta. W/w. transakcje zostały zrealizowane na rynku regulowanym. Następnie, Rafał Abratański na sesjach giełdowych w dniach 28 i 29 września 2011 r. nabył łącznie 333 667 akcji DM IDMSA, o której Emitent poinformowała w raportach bieżących nr 67 i 69/2011

- 4) Zarząd Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna otrzymał od Rafała Abratańskiego zawiadomienie informujące, iż na sesjach giełdowych w dniach 28 i 29 września 2011 r. nabył łącznie 333 667 akcji DM IDMSA, o której Emitent poinformowała w raportach bieżących nr 67 i 69/2011.
- 5) Zarząd Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna otrzymał od Rafała Abratańskiego zawiadomienie informujące, iż na sesji giełdowej w dniu 21 października 2011 r. zbył 40 000 akcji DM IDMSA, o której Emitent poinformowała w raporcie bieżącym nr 70/2011.
- 6) Ponadto, Zarząd Domu Maklerskiego otrzymał zawiadomienie od Rafała Abratańskiego iż pozyskał on informację o dokonanej w jego imieniu i na jego rzecz sprzedaży akcji Domu Maklerskiego. Przedmiotem sprzedaży było łącznie 2.194.376 akcji zwykłych na okaziciela których emitentem jest Dom Maklerski IDM S.A. Transakcje były realizowane na rynku regulowanym, przez bank, na rachunek i w imieniu Zawiadamiającego, na podstawie pełnomocnictwa. Wszystkie ww. transakcje były realizowane w okresie. od 8 listopada 2011 do 10 listopada 2011 r.

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

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

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

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

Transakcje DM IDMSA z jednostkami powiązаныmi zawarte w III kwartale 2011 r. zostały opisane w pkt. 19.43

11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALĘŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ

ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

W III kwartale 2011 r. DM IDMSA, jak również żadna z jednostek od niego zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

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

Sytuacja kadrowa w Grupie Kapitałowej.

Spółka	Liczba osób zatrudnionych
	Stan na 30.09.2011
Jednostka dominująca	
Dom Maklerski IDM S.A.	181
Jednostki zależne	
Electus S.A.	49
Idea TFI S.A.	22
Polski Fundusz Hipoteczny S.A.	8
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o	12
Relpol 5 sp. z o.o. (nowa firma spółki – K6 sp. z o.o.)	0
eFund sp. z o.o.	5
Jednostki stowarzyszone	
Polski Bank Przedsiębiorczości S.A.	68
Supernova IDM Fund S.A.	9

ELECTUS S.A.

Istotne zdarzenia mające wpływ na możliwość realizacji zobowiązań nie wystąpiły w III kwartale 2011 r.

IDEA TFI

Obecny stan zatrudnienia jest wystarczający by spółka mogła funkcjonować bez jakichkolwiek zakłóceń. Spółka samofinansuje się i nie przewiduje żadnych trudności w realizacji swoich zobowiązań.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY S.A.

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom. Spółka realizuje swoje zobowiązania i nie występują zagrożenia mogące wpłynąć na ich realizację.

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

Obecny stan zatrudnienia jest wystarczający by spółka mogła funkcjonować bez jakichkolwiek zakłóceń. Spółka samofinansuje się i nie przewiduje żadnych trudności w realizacji swoich zobowiązań, generując przy okazji zysk.

RELPOŁ 5 SP. O.O. (nowa firma spółki K6 SP. Z O.O.)

W dniu 15 września 2011 r. Relpol 5 sp. z o.o. (nowa firma Spółki K6 sp. z o.o.) podjęła uchwałę w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 4 893 500,00 w drodze zmniejszenia wartości nominalnej każdego udziału z kwoty 60 310,00 do kwoty 11 375,00 zł. Kwota zwolniona z kapitału zakładowego została przekazana na pokrycie strat poniesionych przez spółkę w latach ubiegłych w wysokości 4 893 062,60 zł oraz na kapitał zapasowy w wysokości 437,40 zł na pokrycie przyszłych strat.

EFUND SP. Z O.O.

Spółka otrzymała zgodę Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych na PDA (prawo do akcji) do 833 333 (słownie: osiemset trzydziestu trzech tysięcy trzysta trzydziestu trzech) akcji serii B spółki Nowoczesna Firma S.A. a następnie nastąpił debiut tego waloru na rynku NewConnect.

Spółka uchwaliła umorzenie za wynagrodzeniem w drodze nabycia od wspólników przez spółkę 1200 udziałów w kapitale

zakładowym Spółki. Realizacja zapisów uchwały nastąpiła do dnia 31 sierpnia 2011 r. poprzez nabycie przez Spółkę 1200 udziałów własnych za wynagrodzeniem łącznym 750 000 zł (słownie: siedemset pięćdziesiąt złotych) od następujących Wspólników:

- Mariusza Sperczyńskiego
- Grzegorza Sperczyńskiego
- Tadeusza Romanowskiego

Umorzenie nabytych przez spółkę udziałów własnych nastąpiło z zysku bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Trwa proces rejestracji tych zmian w KRS kapitału zakładowego spółki.

POLSKI BANK PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.

Bank realizuje swoje zobowiązania terminowo. Nie występują zagrożenia mogące wpłynąć na ich realizację.

SUPERNOVA IDM FUND S.A.

Finanse spółki zarządzane są w sposób elastyczny – w sytuacji gdy stało się oczywiste iż kilka projektów inwestycyjnych będzie miało ponad dwumiesięczne opóźnienie Spółka dokonała w marcu br. wcześniejszego wykupu obligacji serii B o wartości nominalnej 20 mln zł w celu minimalizacji kosztów finansowych zapewniając sobie możliwość emisji kolejnych serii obligacji na kwotę nominalną do 20 mln zł, z czego już skorzystała w rytm potrzeb emitując:

- w maju obligacje serii C1 i C2 o wartości 10 mln zł,
- w czerwcu obligacje serii C3 o wartości 1,4 mln zł,
- we wrześniu obligacje serii D, E, F i G o wartości 22,5 mln zł.

Ponadto do końca września Spółka dokonała wcześniejszego wykupu obligacji na kwotę 5,4 mln zł.

Spółka utrzymuje stałą rezerwę płynnościową w wysokości odsetek do zapłacenia od obligacji w okresie do końca roku 2011.

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

DOM MAKLEPSKI IDMSA

Perspektywy rozwoju Domu Maklerskiego IDMSA i jego grupy kapitałowej warunkowane są wieloma czynnikami. Wśród nich najważniejsze to:

- koniunktura na rynku kapitałowym,
- realizacja zamierzonych planów inwestycyjnych,
- zawarte już i negocjowane umowy,
- zdobyta przez DM IDMSA pozycja rynkowa,
- posiadane doświadczenie i kontakty,
- przekształcenia w grupie kapitałowej,
- możliwości inwestycyjne spółki Electus S.A.,
- otoczenie prawno-podatkowe, polityczne i inne.

Koniunktura na rynku kapitałowym

Działalność DM IDMSA jest ściśle powiązana z koniunkturą na rynkach kapitałowych, w tym szczególnie na rynku giełdowym. Koniunktura na rynku giełdowym podlega charakterystycznym cyklom hossy-bessa, trwającym zwykle od kilku miesięcy do kilku lat. Jest to zjawisko odmienne od typowej dla większości branż sezonowości sprzedaży związanej z określoną porą roku. Dobra lub zła koniunktura giełdowa są w niewielkim stopniu zależne od sezonu. III kwartał 2011 r. przyniósł pogorszenie sytuacji w światowej gospodarce, zmniejszoną aktywność inwestorów na warszawskim parkiecie oraz dalsze spadki głównych indeksów.

Pozycja rynkowa DM IDMSA, posiadane doświadczenie i kontakty, zawarte umowy

Minione lata, poza kryzysowym rokiem 2008, były latami ciągłego rozwoju DM IDMSA oraz umacniania pozycji Spółki na rynku kapitałowym. W roku 2010 utrzymana została pozycja jednego z liderów w zakresie rynku pierwotnego. Miniony rok ukazał dobitnie, jak dużą popularnością wśród inwestorów zarówno instytucjonalnych, jak i indywidualnych cieszą się pierwsze oferty spółek publicznych. Zarząd DM IDMSA wyraża opinię, że zainteresowanie rynkiem pierwotnym pozostanie co najmniej równie silne jak w 2010 roku. To pozwala oczekiwać dalszego utrzymania pozycji jednego z liderów rynku pierwotnego, a co za tym idzie, ukazuje w pozytywnym świetle możliwości osiągnięcia dobrych wyników finansowych w bieżącym roku. Obecnie DM IDMSA posiada umowy oraz porozumienia dotyczące przeprowadzenia co najmniej kilku IPO

oraz szeregu emisji niepublicznych w przeciągu obecnego roku oraz prowadzi rozmowy, które powinny skutkować zawarciem dalszych kontraktów

Przekształcenia w Grupie

Konsekwencją postępującej rozbudowy Grupy Kapitałowej Emitenta może być jej dalsze przekształcenie. Może to w szczególności oznaczać wydzielenie działalności maklerskiej do odrębnego podmiotu i skoncentrowanie się samego Emitenta na działalności polegającej na inwestycjach kapitałowych i zarządzaniu Grupą Kapitałową. Dodatkowo, DM IDMSA podjął strategiczną decyzję o rozszerzeniu działalności Grupy Kapitałowej DM IDMSA o podmiot prowadzący działalność ubezpieczeniową.

Otoczenie prawno-podatkowe, polityczne i inne

Otoczenie prawno-podatkowe wpływać może w istotny sposób na wyniki Domu Maklerskiego IDMSA np. poprzez wielkość podatków od zysku czy istnienie formalnych barier w działalności. Wspomniane otoczenie, jak również sytuacja polityczna i podobne czynniki mogą mieć wpływ na nastroje w gospodarce, wpływając tym samym np. na skłonność do inwestowania przedsiębiorców, ich zapotrzebowanie na kapitał, poziomy notowań giełdowych czy zainteresowanie inwestorów ofertami rynku pierwotnego. Wszystko to może mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Domu Maklerskiego IDMSA. Wspomniane wyżej czynniki są trudne do przewidzenia, toteż Emitent zakłada brak istotnych zmian w tym zakresie w przyszłości – co oznacza, iż w ocenie Emitenta otoczenie prawno podatkowe czy polityczne nie ulegnie znaczącej poprawie ani znaczącemu pogorszeniu. Należy jednak pamiętać że jakiegokolwiek zmiany w tym zakresie będą dotyczyć również innych uczestników rynku.

ELECTUS S.A.

Czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte wyniki w dalszym ciągu będzie zwiększanie wartości kapitału obrotowego z emisji obligacji, których agentem jest Raiffeisen Bank Polska S.A., Bank DnB Nord Polska S.A. oraz DM IDM S.A. Pierwszy z ww. podmiotów świadczy usługi emisji obligacji w programie otwartym na kwotę 100 mln zł, dwa pozostałe na kwotę 150 mln zł każdy.

Głównymi czynnikami mającymi wpływ na rozwój spółki zależnej Electus Leasing Sp. z o.o. będzie stopień zainteresowania klientów Grupy Kapitałowej Electus S.A. produktami leasingowymi oraz możliwości pozyskania finansowania dla tej jednostki. Dalsza emisja obligacji w ramach otwartych programów emisji będzie wiązała się również z wysokim zasileniem Spółki w kapitał obrotowy.

Ponadto przewiduje się, że coraz lepsze wyniki finansowe Spółka może osiągnąć poprzez spadek kosztów finansowania i zwiększenie udziału zewnętrznego finansowania.

IDEA TFI S.A.

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

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY S.A.

Czynnikiem mającym wpływ na przyszłe wyniki Spółki będzie miało zamknięcie dotychczas realizowanych inwestycji. Spółka prowadzi działania zmierzające do rozbudowy portfela wierzytelności hipotecznych i pożyczek hipotecznych, co z kolei przełoży się na wyniki finansowe w kolejnych latach.

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

Czynnikiem wpływającym na przychody Spółki jest bieżąca sytuacja na rynku kapitałowym oraz przedmiot działalności Spółki.

REL POL 5 SP. O.O. (nowa firma spółki K6 SP. Z O.O.)

W dniu 9 maja 2011 r. spółki wygrała przetarg na nabycie nieruchomości zabudowanej budynkiem na terenie Krakowa. Transakcja została sfinalizowana w III kwartale 2011 r. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami. Nabyta nieruchomość wymaga przeprowadzenia gruntownego remontu a niezbędny czas na jego przeprowadzenie szacowany jest przez Zarząd na okres 12-18 miesięcy. W najbliższym kwartale nie rozpoznaje się czynników mogących mieć istotny wpływ na wynik finansowe spółki.

EFUND SP. Z O.O.

Spółka prowadzi swoją działalność w sposób zgodny z zaplanowanym wcześniej. Jedynym zagrożeniem dla skonsolidowanego wyniku działalności eFund (ale bez wpływu na stabilność działalności) może być dynamika przekazywanych środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego przez Polską Agencję Rozwoju

Przedsiębiorczości dla TechnoBoard Sp. z o.o., spółki powiązanej z eFund, w ramach zawartej umowy o dofinansowanie projektu z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka działanie 3.1.

POLSKI BANK PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.

Kierunki rozwoju na najbliższe lata wytycza Strategia Banku na lata 2011-2013, która została przyjęta przez Zarząd i zatwierdzona w dniu 2 grudnia 2010 r. przez Radę Nadzorczą Banku. Działalność Banku jest nakierowana na realizację wyznaczonej strategii.

SUPERNOVA IDM FUND S.A.

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

- koniunktura gospodarcza i nastroje inwestycyjne,
- koniunktura na rynku kapitałowym,
- negocjowane kontrakty,
- posiadane doświadczenie i kontakty,
- realizacja zamierzonych planów inwestycyjnych,
- zmiany stóp procentowych,
- otoczenie prawno-podatkowe, polityczne i inne.

Podstawowym czynnikiem, który w ocenie Zarządu będzie miał wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału to koniunktura na rynkach finansowych.

14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W III KWARTALE 2011 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

DM IDMSA

1) Projekty zrealizowane przez Dom Maklerski IDMSA w III kwartale 2011 r.

Rodzaj oferowanego papieru	Rodzaj projektu	Liczba ofert/wezwań	Łączna wartość ofert/wezwań (w mln zł)
akcje	oferta publiczna	1	10,00
akcje	oferta niepubliczna	1	56,14
obligacje (razem z obligacjami DM IDMSA)	oferta niepubliczna	50	211,23

2) Informacje o umowach zawartych w III kwartale 2011 r. istotnych z punktu widzenia działalności DM IDMSA

Umowa o przeprowadzenie prywatnych ofert akcji spółki Index Copernicus International S.A. z dnia 5 lipca 2011 r.

Umowa inwestycyjna dotycząca spółki pod firmą Ekonova S.A. z dnia 5 sierpnia 2011 r. zawarta pomiędzy Wojciechem Ławniczakiem a Domem Maklerskim IDM S.A.

Umowa o pełnienie funkcji oferującego obligacje serii A Dolcan S.A. z dnia 14 września 2011 r.

3) Projekty zrealizowane przez DM IDMSA po zakończeniu III kwartału 2011 r.

Rodzaj oferowanego papieru	Rodzaj projektu	Liczba ofert/wezwań	Łączna wartość ofert/wezwań (w mln zł)
akcje z prawem poboru	oferta publiczna	1	14,63
Obligacje (razem z obligacjami DM IDMSA)	oferta niepubliczna	30	131,89

4) Brak sprzeciwu Komisji Nadzoru Finansowego

Na posiedzeniu Komisja Nadzoru Finansowego nie zgłosiła sprzeciwu wobec zamiaru przekroczenia przez prezesa Zarządu DM IDMSA Grzegorza Leszczyńskiego progu 10 proc. liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy brokera. Tym samym ziścił się ostatni z warunków wstrzymujący realizację umowy zawartej w ramach „Programu skupu akcji własnych w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom”. Na jej podstawie Grzegorz Leszczyński kupił w sumie 1 745 000 akcji. Cena za jedną akcję wyniosła 2,10 zł. Po nabyciu przedmiotowych akcji Grzegorz Leszczyński posiada łącznie 23 057 396 walorów stanowiących 10,6 % kapitału zakładowego DM IDMSA i dających prawo do takiego samego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ brokera.

5) Informacje o zawartych umowach po dniu bilansowym, istotnych z punktu widzenia działalności DM IDMSA

Porozumienie inwestycyjne zawarte w dniu 14 października 2011 r. pomiędzy Domem Maklerskim IDM Spółką Akcyjną, Idea Y FIZ Aktywów Niepublicznych, KVADRATCO SERVICES Limited, Mariuszem Sparczyńskim a Internet Group S.A. w upadłości układowej, Zarządcą Internet Group S.A. w upadłości układowej oraz Janem Ryszardem Wojciechowskim.

Umowa o prowadzenie oferty prywatnej obligacji zwykłych na okaziciela serii B wyemitowanych przez Cash Flow S.A. z dnia 17 października 2011 r.

ELECTUS S.A.

W III kwartale br. spółka podpisała z Raiffeisen Bank Polska S.A. nową umowę kredytową oraz aneks do aktualnie obowiązującej umowy o kredyt odnawialny. W dniu 8 sierpnia 2011 r. rozwiązana została ramowa umowa zlecenia windykacji wierzytelności zawarta z jedną z wiodących spółek w zakresie dostawy energii. Umowa określała ramowe warunki współpracy i zasad prowadzenia przez Electus S.A. kompleksowych czynności prawnych i faktycznych mających na celu zabezpieczenie oraz windykację należności zleciennodawcy wobec jego dłużników. Okres wypowiedzenia umowy wynosi 6 miesięcy i upłyne w dniu 29 lutego 2012 r.

W dniu 16 sierpnia 2011 r. wpłynęły do siedziby Spółki podpisane przez jeden ze SPZOZ cztery umowy porozumienia w przedmiocie spłaty zadłużenia z dnia 10 sierpnia 2011 r. (Umowy) o łącznej wartości równej 20 492 139,20 zł.

W dniu 17 sierpnia 2011 r. została podjęta Uchwała Zarządu Electus S.A. w sprawie emisji obligacji na okaziciela serii E w ramach Programu Emisji Obligacji z 21 grudnia 2010 r. o wartości do 50 000 tys. zł prowadzonego przez DM IDM S.A. Łączna wysokość Programu Emisji Obligacji wynosi 150 000 tys. zł. Dnia 31 sierpnia 2011 r. Zarząd Electus S.A. przydzielił 2 456 obligacji serii E o wartości nominalnej 2 450 tys. zł. Dzień Wykupu ustalono na 2 września 2013 r., odsetki płacone będą kwartalnie i oparte będą na stopie WIBOR3M powiększonej o ustaloną marżę. Celem emisji jest finansowanie działalności bieżącej Spółki w zakresie nabywania wierzytelności w sektorze publicznej służby zdrowia i jednostek samorządu terytorialnego.

W dniu 15 września 2011 r. Electus S.A. zawarł z jednym z Obligatariuszy porozumienie o wcześniejszym wykupie 4 970 obligacji na okaziciela Spółki zarejestrowanych. Zgodnie z porozumieniem wcześniejszy wykup nastąpił w dniu 20 września 2011 r. Obligacje zostaną wykupione w celu ich umorzenia.

W dniu 16 września 2011 r. Electus S.A. zawarł z Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna umowę kredytową, na mocy której Bank udzielił Spółce nieodnawialnego kredytu w kwocie 18,9 mln zł z przeznaczeniem na refinansowanie dokonanego przez Spółkę wykupu wierzytelności wobec jednego z dłużników. Informacje szczegółowe podano w nocy 19.26 – Zobowiązania.

W dniu 20 września 2011 r. nastąpił wcześniejszy wykup 4 970 obligacji na okaziciela serii C Spółki. W związku z powyższym Zarząd Electus S.A. podjął uchwałę w sprawie umorzenia 4 970 obligacji serii C. Liczba obligacji oznaczonych kodem PLELECT00047 po umorzeniu wynosi 36 830 szt.

W dniu 4 października 2011 r. podpisane zostało z jednym z SP ZOZ porozumienie w przedmiocie spłaty zadłużenia, w którym Electus S.A. występuje jako właściciel wierzytelności o łącznej wartości nominalnej równej 4 037 166,43 zł. Przedmiotem ww. porozumienia jest określenie warunków i terminów spłaty wierzytelności oraz związane z tym koszty. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

RELPOL 5 SP. O.O. (nowa firma spółki K6 SP. Z O.O.)

W dniu 9 sierpnia 2011 r. spółka na mocy Aktu Notarialnego Repertorium A Nr 6847/2011 nabyła nieruchomość utworzoną z działki 324 o powierzchni 0,0450 ha położoną w Krakowie przy ul. Królewskiej 6 zabudowaną budynkiem. Nabyta nieruchomość jest nieruchomością inwestycyjną, która w przyszłości w całości będzie przeznaczona pod wynajem powierzchni biurowej.

POLSKI BANK PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.

W III kwartale 2011 r. Bank odnotował istotny wzrost portfela kredytowego. Według stanu na 30 września 2011 r. wartość nominalna portfela kredytowego sięgnęła 699 mln zł i była o 21% wyższa w porównaniu do wartości na 30 czerwca 2010 r. Opisany powyżej wzrost był wynikiem zawarcia istotnej transakcji zakupu wierzytelności, zwiększenia ekspozycji dotychczasowych klientów banku jak również uruchomieniem dwóch umów zawartych I półroczu 2011 r. W celu zapewnienia skutecznej realizacji nowych kierunków rozwoju PBP Bank S.A. wdrożył nowy zintegrowany system informatyczny. Bank wybrał najnowszą, 11 wersję systemu Oracle FLEXCUBE, który został zaprojektowany przez amerykańską firmę Oracle. Polski Bank Przedsiębiorczości jest pierwszym bankiem w Polsce i jednym z pierwszych na świecie, który wykorzystuje najnowocześniejsze rozwiązania Oracle FLEXCUBE.

SUPERNOVA IDM FUND S.A.

Dokonania spółki w III kwartale:

- pozyskano środki na działalność inwestycyjną z emisji rocznych obligacji serii D, E, F i G,
- wykupiono obligacje serii C3 i E,
- sprzedano obligacje HMS Investment Fund Limited serii A i A1, kupiono 3 525 000 akcji Work Service S.A. co w połączeniu z już posiadanymi akcjami daje 16,11% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu,
- kupiono 868 500 akcji SprintAir S.A. dających 21,47% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu,
- kupiono 5 134 933 akcji BBI Capital NFI S.A., dających 9,99% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

DM IDMSA

Na osiągnięte w III kwartale 2011 r. przez DM IDMSA wyniki finansowe wpływ miała sytuacja w obszarze rynku pierwotnego, rynku wtórnego oraz zwiększona aktywność klientów w obszarze rynków zagranicznych. Na wynik finansowy miała wpływ także aktywność w zakresie działalności brokerskiej, asset management oraz działalność animatora.

ELECTUS S.A.

Spółka w III kwartale 2011 r. konsekwentnie kontynuowała swoją podstawową działalność i nie zanotowała istotnych i nietypowych zdarzeń jak również niepowodzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

IDEA TFI S.A.

Spółka w III kwartale 2011 r. kontynuowała swoją podstawową działalność i nie zanotowała istotnych i nietypowych zdarzeń jak również niepowodzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY S.A.

Na wyniki finansowe Spółki za III kwartał 2011 r. wpływ miało zamknięcie wcześniejszych inwestycji dotyczących wierzytelności oraz przychody finansowe z tytułu udzielonych pożyczek. Zdarzenia te mają związek z podstawową działalnością Spółki i nie należy ich traktować jako zdarzeń o nietypowym charakterze.

RELPOL 5 SP. O.O. (nowa firma spółki K6 SP. Z O.O.)

W okresie nie wystąpiły zdarzenia mające bezpośredni wpływ na obecne wyniki finansowe. Dokonane zdarzenia, takie jak nabycie nieruchomości i planowana modernizacja, będą miały wpływ na wyniki w przyszłych okresach

EFUND SP. Z O.O.

Spółka w dniu 29 lipca 2011 r. zawarła umowę na podstawie której sprzedała spółce Index Copernicus International SA 5 875 475 akcji serii F spółki Internetowy Dom Handlowy SA z potrąceniem wierzytelności z tytułu objęcia przez Spółkę 235 019 000 akcji serii I spółki Index Copernicus International SA. Spółka zanotowała zysk na tej transakcji, który ma istotny wpływ na wynik jednostkowy Spółki za III kwartał 2011 r.

POLSKI BANK PRZEDSIĘBIORCZOŚCI S.A.

Bank realizując strategię na lata 2011-2013 jest w trakcie zmian mających na celu ekspansję kredytową, rozszerzenie działalności, zwiększenie sumy bilansowej oraz podwyższenie wyniku finansowego.

W III kwartale 2011 r. nie wystąpiły istotne czynniki, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki.

SUPERNOVA IDM FUND S.A.

Spółka w III kwartale br. nie odnotowała wystąpienia czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

DOM MAKLESKI IDMSA

1) Skup akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie uchwałą nr 4 z dnia 25 stycznia 2010 r.

W III kwartale 2011 r. w okresie od 1 lipca do 30 września 2011 r. DM IDMSA nabył łącznie 3 300 000 (trzy miliony trzysta tysięcy) akcji własnych. Nabycie akcji nastąpiło w ramach realizacji programu skupu akcji własnych, realizowanego na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2010 r.

2) Emisje obligacji

DM IDMSA

W III kwartale 2011 r. DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości 161 447 tys. zł. Wartość obligacji wykupionych przez DM IDMSA w III kwartale. wyniosła 120 946 tys. zł.

ELECTUS S.A.

Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych umieszczono w punkcie 14 niniejszego sprawozdania.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY S.A.

W III kwartale 2011 r. Polski Fundusz Hipoteczny S.A. wyemitował obligacje o łącznej wartości 5 900 tys. zł. Wartość obligacji wykupionych przez Polski Fundusz Hipoteczny S.A. w III kwartale br. wyniosła 3 790 tys. zł.

RELPOŁ 5 SP. O.O. (nowa firma spółki K6 SP. Z O.O.)

W III kwartale 2011 r. Relpol-5 Sp. z o.o. wyemitowała obligacje o wartości 5 400 tys. zł. W III kwartale spółka Relpol-5 Sp. z o.o. nie dokonywała wykupów.

EFUND SP. Z O.O.

W III kwartale 2011 r. spółka eFund Sp. z o.o. wyemitowała obligacje o łącznej wartości 2 400 tys. zł. W III kwartale spółka nie dokonywała wykupów obligacji.

SUPERNOVA IDM FUND S.A.

W III kwartale br. spółka Supernova IDM Fund S.A. wyemitowała obligacje o łącznej wartości 22 500 tys. zł. W III kwartale br. Spółka wykupiła obligacje za łączną kwotę 4 200 tys. zł i dokonała płatności odsetek od od obligacji w kwocie 4 500 tys. zł.

Żadna z pozostałych jednostek Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie dokonywała w III kwartale 2011 r. emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych.

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

Polski Fundusz Hipoteczny S.A. wypłacił dywidendę w dniu 15 lipca 2011r. na podstawie Uchwały w sprawie podziału zysku podjętej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 2 czerwca 2011 r., zgodnie z którą kwotę 4 380 743,25 zł (cztery miliony trzysta osiemdziesiąt tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote dwadzieścia pięć groszy) z zysku netto za rok obrotowy 2010 przeznaczono na wypłatę dywidendy. Akcjonariuszom wypłacona została dywidenda w wysokości 0,81 zł (osiemdziesiąt jeden groszy) na jedną akcję. Liczba akcji objętych dywidendą wynosiła: 5 408 325. Dniem dywidendy, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za rok obrotowy 2010 był dzień 1 lipca 2011 r. Dniem wypłaty dywidendy był dzień 15 lipca 2011 r.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie deklarowały, jak również nie wypłacały dywidendy w III kwartale 2011 r.

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

DM IDMSA

Zarząd Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna w raporcie bieżącym nr 61/2011 poinformował, iż podjął strategiczną decyzję o rozpoczęciu działań zmierzających do włączenia do Grupy Kapitałowej DM IDM S.A. podmiotu prowadzącego działalność ubezpieczeniową. W związku z powyższym, zarząd DM IDM S.A. planuje w najbliższym czasie podjęcie działań w tym kierunku, w szczególności rozpoczęcie negocjacji z podmiotami, które potencjalnie mogą być zainteresowane zbyciem akcji podmiotu prowadzącego działalność ubezpieczeniową.

EFUND SP. Z O.O.

Już po zamknięciu kwartalnego okresu finansowego, 14 października 2011 r. została podpisana umowa inwestycyjna, w wyniku której eFund po realizacji odwrotnego przejęcia Internet Group SA, zamierza przekształcić giełdową spółkę w czołowy na GPW fundusz VC dla e-ryнку oraz holding internetowy kilkunastu przedsiębiorstw. Podpisane porozumienie inwestycyjne przewiduje podwyższenie kapitału zakładowego Internet Group, a wyemitowane w drodze prywatnej emisji akcje giełdowej spółki obejmą dotychczasowi właściciele eFund i Technoboard, w zamian za udziały w tych podmiotach. Szczegóły zostały przekazane w odpowiednich raportach bieżących oraz komunikatach giełdowych Internet Group SA.

SUPERNOVA IDM MANAGEMENT SP. Z O.O. S.K.A.

W celu optymalizacji podatkowej, czyli zwiększenia korzyści dla akcjonariuszy, portfel inwestycyjny Supernova IDM Fund został przeniesiony do spółki zależnej – specjalistycznego funduszu inwestycyjnego z siedzibą w Luksemburgu – SNF S.A. SICAV SIF, którego aktywami zarządza specjalnie do tego powołana spółka – Supernova IDM Management Sp. z o.o. S.K.A. Docelowo Supernova IDM Management będzie zarządzać portfelem funduszy o różnych profilach, na których skapitalizowanie pozyska finansowanie z międzynarodowych instytucji finansowych, funduszy globalnych oraz od prywatnych inwestorów.

19. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2011 R.

19.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego 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 kwartalnych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 września 2011 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone 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 je

podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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 września 2011 r., które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 14 listopada 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 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 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.

19.2. 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę zgodnie z MSSF a MSSF, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Stosowane przez Grupę zasady rachunkowości zostały opisane w kolejnych punktach skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

19.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

19.4. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 września 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 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.

19.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 14 listopada 2011 r.

19.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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 r.:

- 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 r. 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 r., 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 oraz 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 r. zmieniają wymogi zawarte w MSR 39 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 wyłączenia 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 r. 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 r. lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską.
- MSSF 11 *Wspólne przedsięwzięcia* ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską.
- 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 Unię Europejską.
- MSSF 13 *Wycena w wartości godziwej* ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską.
- 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 Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 12 *Podatki* – Odroczony podatek dochodowy: przyszła realizacja składnika aktywów. Zmiana z 2010 r. 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 r. 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 r. lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.
- Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach* mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

19.7. Konsolidacja

19.8. 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.

DM IDMSA posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu IDEA Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Grupa nie konsoliduje tej jednostki, ujmując certyfikaty inwestycyjne w instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu, z uwagi na fakt, że pasywa Funduszu nie są istotne, a wynik Funduszu wynika głównie z wyceny aktywów na dzień bilansowy

Spółki zależne zostały scharakteryzowane w pkt. 2 i 3 niniejszego raportu.

19.9. 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.

Spółki stowarzyszone zostały scharakteryzowane w pkt. 2 i 3 niniejszego raportu.

19.10. 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 (obecnie K6 Sp. o.o.), 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 swoją działalność prowadzi wyłącznie na terenie Polski.

Za okres od 1.01.2011 do 30.09.2011

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzytelnościami	Obrót wierzytelnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsięwzięcia e- biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	33 482	35 133	25 417	2 087	103	96 222
Koszty segmentu ogółem	27 782	28 932	10 596	1 540	347	69 197
Wynik segmentu	5 700	6 201	14 821	547	-244	27 025
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych*	-29 443	-366	-334	1 907	2 617	-25 619
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-344	157	837	-253	28	425
Wynik na operacjach finansowych	1 830	284	-13 282	-1 680	-75	-12 923
Podatek dochodowy	-2 069	1 138	675	122	315	181
Zysk/strata netto segmentu*	-20 188	5 138	1 367	399	2 011	-11 273
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-20 188	4 109	1 367	398	1 458	-12 856
-przypadający na udziały mniejszości	0	1 029	0	1	553	1 583
Aktywa i pasywa (Stan na 30.06.2011)						
Aktywa ogółem	1 027 708	15 369	271 548	32 725	9 179	1 356 529
Pasywa ogółem	1 027 708	15 369	271 548	32 725	9 179	1 356 529

W pozycjach „Wynik na operacjach kapitałowych” oraz „Zysk/strata netto segmentu” w segmencie Działalność maklerska

i doradca 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 III kwartał 2011 r. wynosił -1 891 tys. zł (strata)
Udział DM IDMSA w wyniku SNIF ujęty w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2011 r. wynosił - 5 331 tys. zł (strata).

Wybrane dane dot. jednostek stowarzyszonych:

Polski Bank Przedsiębiorczości S.A.*	30.09.2011
Aktywa ogółem	1 736 552
Zobowiązania	1 468 834
Wynik z tytułu odsetek	10 392
Wynik z tytułu opłat i prowizji	5 292
Wynik na działalności handlowej	- 1 420
Koszty operacyjne	30 144
Wynik z działalności operacyjnej	-5 459
Zysk/strata netto, w tym:	- 4 480
udział DM IDMSA	-2 016

*dane przekształcone na MSSF

Supernova IDM Fund S.A.	30.09.2011
Aktywa ogółem	211 965
Zobowiązania	106 743
Zysk/strata ze sprzedaży	- 1 925
Wynik z działalności operacyjnej	-1 975
Zysk/strata netto, w tym:	-9 277
udział DM IDMSA*	-4 781

*dot. II i III kwartału 2011 r.

Za okres od 1.01.2011 do 30.09.2010

	Działalność maklerska i doradca	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obsługa podmiotów służby zdrowia	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Działalność ochroniarska	Razem
Przychody segmentu ogółem	38 670	17 896	30 833	0	3 013	24 637	115 049
Koszty segmentu ogółem	27 108	13 821	10 268	0	1 509	25 131	77 837
Wynik segmentu	11 562	4 075	20 565	0	1 504	-494	37 212
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	14 141	185	-152	0	370	0	14 544
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 662	-2	406	0	-10	3 466	5 522
Wynik na operacjach finansowych	-5 360	16	-5 926	0	-225	1	-11 494
Podatek dochodowy	5 133	594	1 456	0	327	566	8 076
Zysk/strata netto segmentu	16 872	3 680	13 437	0	1 312	2 407	37 708
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	16 872	3 481	13 437	0	1 312	1 231	36 333
-przypadający na udziały mniejszości	0	199	0	0	0	1 176	1 375
Aktywa i pasywa (Stan na 30.09.2010)							
Aktywa segmentu	856 568	9 873	234 015	0	43 928	10 112	1 154 496
Pasywa segmentu	856 568	9 873	234 015	0	43 928	10 112	1 154 496

19.11. Sezonowość działalności

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

19.12. 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.

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.

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%).

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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.

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.

19.13. 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.

19.14. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Nota	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19.19	101 091	136 063	195 804
II. Należności krótkoterminowe	19.20	142 387	79 122	107 247
1. Należności z tytułu dostaw i usług		63 391	28 231	34 967
2. Pozostałe należności		78 996	50 891	72 280
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	19.21	457 115	415 681	359 804
IV. Pozostałe aktywa krótkoterminowe		0	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		92 120	76 837	75 675
VIII. Zapasy		3 382	3 389	3 581
IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19.23	170 410	193 713	26 430
X. Należności długoterminowe		855	0	224
XI. Udzielone pożyczki długoterminowe		39	36	0
XII. Nieruchomości inwestycyjne		30 695	31 431	24 754
XIII. Wartości niematerialne	19.24	333 594	329 904	331 548
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe		10 040	9 917	13 469
XV. Pozostałe aktywa		14 801	14 233	15 960
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	19.25	14 768	14 200	15 927
2. Inne aktywa krótkoterminowe		33	33	33
Suma aktywów		1 356 529	1 290 326	1 154 496
I. Zobowiązania krótkoterminowe	19.26	432 197	470 221	415 826
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 336	5 634	1 947
2. Zobowiązania finansowe		357 702	334 658	278 309
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		755	3 308	590
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		69 404	126 621	134 980
II. Zobowiązania długoterminowe	19.27	191 159	69 266	7 840
1. Zobowiązania finansowe		190 866	68 918	7 503
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		293	348	337
III. Pozostałe pasywa		498	1 072	1 249
IV. Rezerwy na zobowiązania		25 191	28 154	24 239
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0	0
VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
VII. Kapitał własny		707 484	721 613	705 342
1. Kapitał zakładowy	19.31	21 818	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	19.32	-39 164	-25 661	-29 227
4. Kapitał zapasowy	19.33	649 663	620 268	604 623
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	19.34	77 103	65 156	79 944
6. Udziały niekontrolujące		17 001	10 983	3 331
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-21 255	-20 818	-21 796
8. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli		16 187	4 928	6 233
9. Zysk (strata) netto		-12 856	41 026	36 333
10. Inne całkowite dochody		-469	3 913	4 083
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-544	0	0
Suma pasywów		1 356 529	1 290 326	1 154 496

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
Papiery wartościowe klientów	3 923 336	4 106 806	3 869 603

Inne pozycje pozabilansowe, w tym zobowiązania pozabilansowe zostały opisane w notach nr 19.22, 19.28, 19.30.

Wartość księgowa	707 484	721 613	705 342
Liczba akcji w sztukach	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,24	3,31	3,23
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,24	3,31	3,23

Jednostka Dominująca posiada kredyty w rachunku bieżącym. W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 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 ujmują się jako zobowiązania. W związku z powyższym dane porównywalne na dzień 30 września 2010 r. oraz za III kwartał 2010 r. zostały odpowiednio przekształcone. Przekształcenie danych porównywalnych spowodowało zwiększenie sumy bilansowej o 7 191 tys. zł.

19.15. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A .

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Nota	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		27 774	96 222	39 387	115 049
1	Przychody z działalności maklerskiej	19.35	8 398	33 290	12 791	38 928
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	19.36	19 386	62 921	26 596	76 100
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		-10	11	0	21
II.	Koszty działalności podstawowej	19.37	22 830	69 197	26 736	77 837
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		4 944	27 025	12 651	37 212
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	19.38	-39 475	-22 640	6 075	12 199
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	19.39	3 013	3 013	2	10
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		-7 041	-5 992	2 694	2 335
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		4 106	7 854	2 151	8 008
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		2 036	7 429	1 094	2 486
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		-36 489	1 831	22 479	57 278
XI.	Przychody finansowe	19.40	4 166	26 865	1 466	8 950
XII.	Koszty finansowe	19.41	16 423	39 788	5 367	20 444
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		-48 746	-11 092	18 578	45 784
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej		-8 541	181	3 128	8 076
1.	Część bieżąca		3 088	2 787	1 495	8 500
2.	Część odroczone		-11 629	-2 606	1 633	-424
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		-8 541	181	15 450	37 708
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)		-40 205	-11 273	15 450	37 708
1.	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		-40 972	-12 856	14 880	36 333
2.	-przypadający na udziały niekontrolujące		767	1 583	570	1 375

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
I.	Zysk (strata) netto	-40 972	-12 856	15 450	37 708
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym	-1 665	-4 381	178	4 652
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-2 000	-5 415	99	5 622
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	335	1 034	79	-970
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	-42 637	-17 237	15 628	42 360

1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		-40 972	-12 856	14 880	36 333
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)	19.42	-0,19	-0,06	0,07	0,17
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)		-0,19	-0,06	0,07	0,17

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-11 092	45 784
II. Korekty razem	-173 660	6 395
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	9 343	-1 338
2. Amortyzacja	2 559	3 013
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	34 901	5 616
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-10 057	440
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-299	5 014
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-17 880	12 309
9. Zmiana stanu zapasów	-10	-41
10. Zmiana stanu należności	-57 475	-14 851
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-124 497	3 632
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 455	-1 331
13. Podatek dochodowy zapłacony	-8 928	-6 879
14. Pozostałe korekty	-2 772	811
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-184 752	52 179
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	23 500	21 816
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	27
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	286	102
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	3 321	1 300
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	3 321	1 300
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	16 118	15 540
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	12 015	6 259
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	7 443
- dywidendy i udziały w zyskach	4 103	1 838
5. Pozostałe wpływy	3 775	4 847
- odsetki otrzymane	3 775	4 847
- pozostałe	0	0
II. Wydatki	-19 677	-6 709
1. Nabycie wartości niematerialnych	-419	-131
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 989	-2 355
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-2 134	-278
a) w jednostkach powiązanych:	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-2 134	-278
- nabycie instrumentów finansowych	-2 134	-278
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-5 630	-3 708
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-1 258	0
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-4 372	-3 708
5. Pozostałe wydatki	-9 505	-237
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 823	15 107
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	373 553	217 011
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	36 503	7 191
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	127 010	1 916
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	10 401	9 387

4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	188 387	165 583
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	8 105	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	3 147	32 934
II. Wydatki	-227 596	-163 330
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-12 710	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-4 499	-24 303
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-158 599	-96 645
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-15 714	-29 709
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-4 865	-975
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-299	-211
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-222	-1 094
12. Zapłacone odsetki	-29 559	-6 053
13. Pozostałe wydatki	-1 129	-4 340
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	145 957	53 681
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-34 972	120 967
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-34 972	120 967
- 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)	101 091	195 804
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	62 614	128 165

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.

19.17. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
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	-15 714	-44 440	-29 709
- nabycie akcji własnych	-15 714	-44 440	-29 709
b) zmniejszenia	-2 211	-39 757	-21 460
- zbycie akcji własnych	-2 211	-39 757	-21 460
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-39 164	-25 661	-29 227
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	620 268	502 821	502 821
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	29 395	117 447	101 802
a) zwiększenia	29 479	118 478	101 811
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	395	4 614	2 608
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	9 626	44 067	44 546
- wycena programu motywacyjnego	3 744	409	0
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego. w związku z nabyciem akcji własnych	15 714	44 440	29 709
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy na podstawie uchwały WZA	0	24 948	24 948
b) zmniejszenia	84	1 031	9
- wykorzystanie straty podatkowej dot. kapitałów i podatek od transakcji ujętych w kapitale	75	878	9
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	9	153	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	649 663	620 268	604 623
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	65 156	133 567	133 567
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	11 947	-68 411	-53 623
a) zwiększenia	27 795	1 033	1 032
- podział wyniku finansowego	27 795	1 033	1 032
b) zmniejszenia	15 848	69 444	54 655
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy. w związku z nabyciem akcji własnych	15 714	44 440	29 707
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy na podstawie uchwały WZA	0	24 948	24 948
- wypłata dywidendy	24	0	0
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	110	56	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	77 103	65 156	79 944
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	10 983	2 606	2 606
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	6 018	8 377	725
a) zwiększenia	16 677	11 096	1 700
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	16 676	10 770	1 375
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	1	326	325
b) zmniejszenia	10 659	2 719	975
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	0	112	975

- wypłata dywidendy	78	0	0
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	10 581	2 607	0
6.2 Udziały niekontrolujące na koniec okresu	17 001	10 983	3 331
7. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na początek okresu	4 928	332	332
7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozabawiających kontroli	11 259	4 596	5 901
a) zwiększenia	12 685	4 928	5 901
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	12 685	4 928	5 901
b) zmniejszenia	1 426	332	0
- wypłata dywidendy	253	0	0
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	1 173	332	0
7.2 Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na koniec okresu	16 187	4 928	6 233
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	41 463	45 408	45 795
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	9 627	44 158	44 546
- podział zysku lat ubiegłych na cele użyteczno społeczne	0	218	217
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	27 795	1 032	1 032
- wypłata dywidendy	3 760	0	0
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	281	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	16 879	11 569	10 591
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	-21 255	-20 818	-21 796
9. Zysk netto za rok obrotowy	0	41 026	36 333
10. Strata netto za rok obrotowy	12 856	0	0
11. Odpisy z zysku	-544	0	0
12. Inne całkowite dochody na początek okresu	3 913	-569	-569
12.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	-4 382	4 482	4 652
a) zwiększenia	1 034	5 471	5 681
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5 471	5 681
- podatek odroczoney dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 034	0	0
b) zmniejszenia	5 416	989	1 139
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 415	0	0
- podatek odroczoney dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	930	970
- inne	1	59	59
12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	-469	3 913	4 083
13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	-13 869	44 939	40 416
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	707 484	721 613	705 342
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	707 484	721 613	705 342

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

19.19. 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 wymienialne 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 ujmuje się 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	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) w kasie	209	312	148
b) na rachunkach bankowych	14 455	46 298	29 275
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	86 401	89 448	166 374
d) inne aktywa pieniężne	26	5	7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	101 091	136 063	195 804

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	61 064	115 143	112 734
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	61 064	115 143	112 734

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) środki pieniężne klientów	61 064	115 143	112 734
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	1 550	1 588	15 431
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	62 614	116 731	128 165

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 19.28

19.20. 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.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
1. Należności z tytułu dostaw i usług	63 391	28 231	34 967
a) od jednostek powiązanych:	118	335	193
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	7	328	193
- od innych jednostek powiązanych	111	7	0
b) od jednostek pozostałych	63 273	27 896	34 774
- 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	87	0	0
- od товариств фондов пуверничных, инвестичных и емьтальных 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	63 186	27 896	34 774
2. Pozostałe należności	78 996	50 891	72 280
a) od klientów	1 632	452	203
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	1 632	452	203
b) od jednostek powiązanych	0	1 069	585
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	1 069	585
- od innych jednostek powiązanych	0	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	10 638	9 070	9 699
- z funduszu rozliczeniowego	3 694	2 690	2 690
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	6 944	6 380	7 009
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	19 792	4 547	33 873
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	2 031	2 845	2 478
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	110	110	260
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	10 125	0	0
- jednostkom powiązanym	0	0	0
- jednostkom pozostałym	10 125	0	0
m) pozostałe	34 668	32 798	25 182
- z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych	14 636	585	4 063
- inne	20 032	32 213	21 119
Należności krótkoterminowe, netto	142 387	79 122	107 247
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	5 492	6 588	4 305
Należności krótkoterminowe, brutto	147 879	85 710	111 552

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Stan na początek okresu	6 588	3 876	3 876
a) zwiększenia (z tytułu)	2 476	4 128	1 257
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerwy na fundusz rekompensat	2 476	4 128	1 257
b) zmniejszenia (z tytułu)	5	228	171
- wykorzystania	5	228	171
c) rozwiązanie	3 567	1 188	657
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 492	6 588	4 305

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 Papierów Wartościowych. 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 września 2011 r. wartość przedmiotowych rezerw i zarazem wartość brutto należności Jednostki Dominującej od KDPW wynosiła 1 678 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2010 r. i 30 września 2010 r. odpowiednio 1 514 tys. zł i 1 462 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).

NALEŻNOŚCI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) do 1 miesiąca	53 289	27 846	35 879
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 565	7 033	64 900
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	26 906	19 918	4 203
d) powyżej 1 roku do 5 lat	34 666	19 176	1 036
e) powyżej 5 lat	13 490	4 571	0
f) należności przeterminowane	8 002	6 626	5 758
Należności razem (brutto)	148 918	85 710	111 776
g) odpisy aktualizujące należności	5 637	6 588	4 305
Należności razem (netto)	143 281	79 122	107 471

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) do 1 miesiąca	636	613	1 055
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 935	2 116	794
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 701	1 435	3 402
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 730	2 462	507
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	8 002	6 626	5 758
f) odpisy aktualizujące należności	1 561	2 813	1 798
Należności przeterminowane razem (netto)	6 441	3 813	3 960

19.21. 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 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, o ile nie zachodzą okoliczności uzasadniające skorygowanie tej wyceny. 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	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) akcje	60 362	89 089	103 048
b) dłużne papiery wartościowe	124 905	82 746	52 571
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	83 288	93 247	95 089
d) warrant	0	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe udziały	10 897	5 013	5 013
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	162 040	134 983	100 500
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe (pożyczki)	15 623	10 603	3 583
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	457 115	415 681	359 804

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Stan na początek okresu	34 870	25 122	25 122
a) zwiększenia (z tytułu)	56 980	48 466	30 997
-wyceny instrumentów finansowych	56 980	48 466	30 997
b) zmniejszenia (z tytułu)	81 301	57 351	30 741
-wyceny instrumentów finansowych	81 301	57 351	30 741
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	4 662	-18 633	-9 036
Stan na koniec okresu	5 887	34 870	34 414

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) w walucie polskiej	457 115	415 681	359 804
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	457 115	415 681	359 804

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:	29 528	39 053	20 307
a) akcje	24 611	37 474	20 307
b) obligacje	4 917	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	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej:	377 930	328 256	265 171
a) akcje	17 173	29 799	35 482
b) obligacje	119 988	81 167	52 571
c) inne	240 769	217 290	177 118
- inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	162 040	134 983	100 500
- jednostki uczestnictwa certyfikaty inwestycyjne	52 209	66 691	68 022
- udziały	10 897	5 013	5 013
- pozostałe (w tym pożyczki)	15 623	10 603	3 583
D. Z ograniczoną zbywalnością	49 657	48 372	74 326
a) akcje	18 577	21 816	47 259
- akcje notowane na rynku regulowanym	18 535	21 816	47 259
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	42	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	31 080	26 556	27 067
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	31 080	26 556	27 067
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	457 115	415 681	359 804
- korekty aktualizujące wartość	5 887	34 870	34 414

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

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

- 48 295 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które na dzień sprawozdawczy były ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA (z czego 6 480 tys. zł odzwierciedla wartość godziwą instrumentów, które stanowiły zabezpieczenie zobowiązań uregulowanych na dzień 30 września 2011 r. – po dniu bilansowym przedmiotowe zabezpieczenia zostały zdjęte),
- 1 320 tys. zł- wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania,
- 42 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. 19.28. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji oraz warunków podpisanych umów kredytowych.

19.22. 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 września 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. 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 30.09.2011	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
wierzytelność Presto wynikająca z porozumienia zawartego dnia 3 sierpnia 2007 r.	4 407	4 407	hipoteka na nieruchomości położonej w miejscowości Rasztów gm. Klembów Nr KW WA1W/00096928/2
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 30.09.2011	Wartość zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
należności z tyt. sprzedaży wierzytelności	1 600	4 000	hipoteka na nieruchomości
pożyczki (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	11 840	39 000	hipoteki na nieruchomościach lub przewłaszczenia nieruchomości na zabezpieczenie
wierzytelności (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	4 490	6 500	hipoteka na nieruchomości
obligacje korporacyjne (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	2 900	3 500	zastaw na znakach towarowych
obligacje korporacyjne (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	169	80 000	Hipoteka na nieruchomości

Na dzień 30 września 2011 r. w portfelu Jednostki Dominującej znajdowały się obligacje korporacyjne, o łącznej wartości 49 476 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, poręczenia.

Na dzień 30 września 2011 r. Jednostka Dominująca posiadała należności o łącznej wartości 2 755 tys. zł zabezpieczone w formie zastawu na certyfikatach inwestycyjnych oraz weksla własnego in blanco.

19.23. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Sposób ujęcia inwestycji w jednostkach stowarzyszonych przedstawiono w pkt. 19.9.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) akcje i udziały	170 410	193 713	26 430
b) certyfikaty inwestycyjne	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem	170 410	193 713	26 430

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w III kwartale br. wynikają z:

- transakcji nabycia przez Jednostkę Dominującą pakietu akcji spółki Supernova IDM Management Sp. z o.o. SKA,
- ujęcia udziału inwestora w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych.

W III kwartale 2011 r. Grupa nie tworzyła i nie rozwiązywała istotnych odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

19.24. 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 uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po zakończeniu prac rozwojowych wynikiem pozytywnym składniki te są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Prace rozwojowe zakończone wynikiem negatywnym ujemnie się w pozostałych kosztach operacyjnych w okresie, w którym podjęto decyzję o ich zakończeniu.

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

Wartość firmy jest ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów przejęcia jednostki gospodarczej nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Do czasu ostatecznego ustalenia wartości firmy jest ona ustalana prowizorycznie zgodnie z MSSF 3. 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	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
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:	58 033	57 850	58 605
-oprogramowanie komputerowe	740	557	745
-znak towarowy	57 293	57 293	57 860
d) inne wartości niematerialne	502	1 207	1 883
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	18	231
Wartości niematerialne razem	333 594	329 904	331 548

W III kwartale 2011 r. nie tworzone ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

Pozycja wartość firmy obejmuje wartość firmy z objęcia kontroli nad Electus S.A. oraz wartość firmy z tytułu objęcia kontroli nad SP Outsourcing Sp. z o.o. (I półrocze 2011 r.). W odniesieniu do SPO Outsourcing na dzień przejęcia została ustalona prowizoryczna wartość firmy, ostateczne jej rozliczenie zostanie dokonane nie później niż w ciągu 12 miesięcy od

objęcia kontroli.

19.25. 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 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 ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
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	7 279	2 734	857
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	7 037	2 734	857
- powstania różnic przejściowych	7 037	2 734	857
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	242	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	6 711	8 505	4 901
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 681	3 213	1 708
- odwrócenia się różnic przejściowych	1 681	3 213	1 708
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	4 878	5 058	3 111
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:	14 768	14 200	15 927
a) odniesionych na wynik finansowy	13 593	13 115	14 690
b) odniesionych na kapitał własny	242	152	304
c) odniesionych na wartość firmy	933	933	933

19.26. 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 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	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
1. Wobec klientów	60 741	118 986	115 065
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 336	5 634	1 947
a) wobec jednostek powiązanych	85	200	18
- wobec jednostek zależnych	0	0	0
- 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	85	200	18
b) wobec jednostek pozostałych	4 251	5 434	1 929
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	349	396	498
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	99	72	84
- wobec izby gospodarczej	6	3	3
- 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	3 797	4 963	1 344
3. Zobowiązania finansowe:	357 702	334 658	278 309
a) wobec jednostek powiązanych	10 568	31 830	0
- wobec jednostek zależnych	0	0	0
- wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	10 051	29 048	0
- wobec jednostki dominującej	0	0	0
- znaczącego inwestora	0	0	0
- wobec pozostałych	517	2 782	0
b) wobec jednostek pozostałych	347 134	302 828	278 308
- dłużne papiery wartościowe	290 666	232 409	217 009
- kredyty i pożyczki	33 550	18 130	14 752

- z tytułu nabycia papierów wartościowych	22 674	52 107	46 541
- z tytułu instrumentów pochodnych	226	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	182	6
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	755	3 308	590
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 663	7 635	19 915
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
- wobec jednostek zależnych	0	0	0
- 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	0	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	2 083	147	132
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	2 083	147	132
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) weksłowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 627	1 858	4 502
i) z tytułu wynagrodzeń	1 109	1 148	2 636
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	3 844	4 482	12 645
- wydatki na cele społeczno użyteczne	459	758	914
- inne	3 385	3 724	11 731
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	432 197	470 221	415 826

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) do 1 miesiąca	145 417	194 231	178 692
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	54 943	67 449	42 396
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	230 078	206 476	194 183
c) powyżej 1 roku - kaucje	0	0	0
d) dla których termin wymagalności upłynął	1 759	2 065	555
Zobowiązania krótkoterminowe razem	432 197	470 221	415 826

Kredyty i pożyczki

W III kwartale 2011 r. Electus zawarł z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę o kredyt nieodnawialny w kwocie 20 000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Zabezpieczenie spłaty kredytu ustanowiono w formie pełnomocnictwa do rachunku bieżącego oraz cesji należności. Termin ostatecznej spłaty kredytu ustalono na 31 grudnia 2014 r. 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, zrezygnowano z zabezpieczenia w postaci hipotek na nieruchomościach.

W dniu 16 września 2011 r. Electus zawarł z Bankiem DnB Nord Polska S.A. umowę kredytową na mocy której Bank udzielił Spółce nieodnawialnego kredytu w kwocie 18 881 tys. zł z przeznaczeniem na refinansowanie dokonanego przez Spółkę wykupu wierzytelności wobec jednego z dłużników. Zabezpieczeniem spłaty kredytu będzie cesja na bank wyżej wymienionej wierzytelności poręczonej przez jednostkę samorządu terytorialnego. Termin spłaty zobowiązania został ustalony na dzień 3 marca 2021 r.

Dłużne papiery wartościowe

Emisje i wykupu dłużnych papierów wartościowych w III kwartale 2011 r. zostały opisane w punkcie 16.

Inne zobowiązania

W związku z otrzymanym w bieżącym roku wezwaniem do wykonania umowy opcji sprzedaży instrumentów finansowych, na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF dot. zobowiązań na dzień 30 września 2011 r. Jednostka Dominująca ujęła zobowiązanie finansowe do nabycia tych instrumentów oraz odnośne aktywa (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu). Wartość ujętego zobowiązania wynosi 685 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 kwartale br. 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 1 486 tys. zł (kwota kredytu pozostała do spłaty na dzień 30 września 2011 r.). Wartość zobowiązania uległa zmianie w porównaniu ze stanem na koniec I półrocza br. z uwagi na uregulowanie przez dłużnika części zobowiązania wobec banku.

19.27. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
1. Kredyty	27 554	2 686	3 198
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	27 554	2 686	3 198
2. Pożyczki	5 401	3 065	0
3. Dłużne papiery wartościowe	156 874	63 061	3 928
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	821	348	699
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	821	348	699
6. Pozostałe	509	106	15
Zobowiązania długoterminowe razem	191 159	69 266	7 840

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) powyżej 1 roku do 3 lat	184 436	69 266	7 840
b) powyżej 3 do 5 lat	3 589	0	0
c) powyżej 5 lat	3 134	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	191 159	69 266	7 840

19.28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Dom Maklerski IDMSA

Na dzień 30 września 2011 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 175 893 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. Na dzień 30 września 2011 r. wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, na których zostały ustanowione zabezpieczenia wynosiła łącznie 25 088 tys. zł, po dniu bilansowym zakończyły się procedury ustanowienia zabezpieczenia przedmiotowych zobowiązań na instrumentach przeznaczonych do obrotu o wartości 11 829 tys. zł. - stosowne informacje przedstawiono 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, Idea TFI i Polski Fundusz Hipoteczny o łącznej wartości 235 288 tys. zł (wartość w cenach nabycia).

Na dzień 30 września 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 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 13 058 tys. zł i została przedstawiona nocie 19.21.

W bieżącym roku 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 września 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 września 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 685 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 września 2011 r. wynosiła 4 157 tys. zł.

Electus S.A.

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

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia według stanu na dzień 30.09.2011 r.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. Cicha cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty przyznanego kredytu.
Raiffeisen Bank Polska S.A.	1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. Potwierdzona cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty wykorzystanego kredytu.
Bank DnB NORD Polska S.A.	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
Bank DnB NORD Polska S.A.	Przelew wierzytelności na zabezpieczenie
Bank DnB NORD Polska S.A.	Wierzytelności pieniężne przysługujące Electus S.A. od Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Mysłowicach poręczone przez Miasto Mysłowice
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 15.386.000,00 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

Polski Fundusz Hipoteczny Hipoteczny S.A.

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

Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania na 30.09.2011 r. (w tys. zł)	Rodzaj zabezpieczenia
obligacje imienne serii O*	1 500	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 Alior Bank S.A.	4 501	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6 780 tys. zł na nieruchomości położonej w Legnicy przy ul. Sudeckiej, KW LE1L/00058794/9 oraz na udziale w części działki KW LE1L/00075455/6., a także na udziale w prawie własności nieruchomości położonej w Zgorzelcu KW JG1Z/00049300/9
Kredyt obrotowy w Banku Gospodarstwa Krajowego S.A.	410	hipoteka umowna zwykła w kwocie 2 182 tys. zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 382 tys. zł ustanowione na nieruchomości położonej w Zgorzelcu przy ul. Orzeszkowej, nr KW JG1Z/00035793/0
Kredyt obrotowy Raiffeisen Bank	2 084	Hipoteka do kwoty 3 750 tys. zł ustanowiona na nieruchomości w Lubinie KW EE1U/00030192/3

* 1 500 obligacji imiennych serii O 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 2012 r.

19.29. Zmiana stanu rezerw 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 ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
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	1 071	5 418	3 255
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 071	4 438	2 235
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	980	1 020
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	4 031	6 795	6 633
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	3 240	6 795	6 633
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	791	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	15 090	18 050	16 049
a) odniesionej na wynik finansowy	14 901	17 070	15 029
b) odniesionej na kapitał własny	189	980	1 020
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

19.30. 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 IDM SA

W 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 września 2011 r. wynosiła 13 773 tys. zł. Oferty o wartości 4 096 tys. zł wygasły do dnia publikacji niniejszego raportu. Pozostałe oferty mogą zostać przyjęte w okresie do dnia 13 maja 2012 r. na kwotę 4 657 tys. zł oraz do dnia 28 stycznia 2013 r. na kwotę 6 260 tys. zł.

Na koniec III kwartału 2011 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń za zobowiązania podmiotów niepowiązanych:

- 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 III kwartału br. wynosiła ok. 6 000 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 III kwartału 2011 r. wynosiła 18 000 tys. zł,
- poręczenie zobowiązań z tytułu umów leasingu na kwotę 2 000 tys. zł,
- poręczenie weksla oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w zakresie wszelkich zobowiązań wynikających z poręczenia weksla do kwoty nieprzekraczającej 2 250 tys. zł.

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 września 2011 r. zadłużenie PFH z tytułu przedmiotowego kredytu wynosiło 410 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 przypada na IV kwartał 2011 r.

Electus S.A.

W III kwartale 2011 r. spółka Electus S.A. udzieliła gwarancji spłaty zobowiązań wynikających z umowy kredytu zawartej w dniu 20 lipca br. pomiędzy Polskim Funduszem Hipotecznym S.A. a Raiffeisen Bank Polska S.A. Gwarancja udzielona została do kwoty 2 100 tys. zł.

Ponadto Electus w swojej działalności udziela poręczeń dla zobowiązań głównie SPZOZ. Produkt ten spółka kieruje w szczególności do klientów stale współpracujących lub planujących dłuższą współpracę. Wartość poręczeń udzielonych na dzień 30 września 2011 r. to 563 tys. zł.

W pozostałych jednostkach istotne zobowiązania warunkowe nie występują.

19.31. 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 września 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			
	30 września 2011 r.	31 grudnia 2010 r.	30 września 2010 r.	Prawo do dywidendy
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	

Na dzień 30 września 2011 r. Spółka posiadała 12 698 501 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.

19.32. Akcje własne DM IDMSA

AKCJE WŁASNE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) realizacja uchwały nr 19 WZA z 30 czerwca 2008 roku	0	-2 211	-20 508
b) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-39 164	-23 450	-8 719
Akcje własne razem	-39 164	-25 661	-29 227

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 do końca III kwartału 2011 r. nabyciem akcji własnych Spółka dokonała przeklasyfikowania odpowiedniej części utworzonego na ten cel kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy.

19.33. 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 nabycia 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	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	432 892	433 274	431 435
b) utworzony ustawowo	16 399	7 273	7 273
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 616	85 470	86 096
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	8 338	4 594	4 185
f) inny	168 418	89 657	75 634
Kapitał zapasowy razem	649 663	620 268	604 623

19.34. 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	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) kapitał rezerwowi na nabycie akcji własnych	48 465	65 156	79 944
b) kapitał z emisji akcji serii I	0	0	0
c) dywidendowy kapitał rezerwowi	27 795	0	0
d) kapitał z podziału zysku z lat ubiegłych	843	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	77 103	65 156	79 944

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 rezerwy fundusz dywidendowy w Spółce został utworzony dywidendowy kapitał rezerwowi.

19.35. Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	2 646	6 943	1 755	8 519
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	1 378	3 422	826	2 566
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	487	1 495	364	1 208
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	1 292	10 445	4 373	15 187
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	560	1 846	536	1 305
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	261	872	495	1 311
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	2 633	2 675
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	758	1 864	1	2
l) pozostałe	1 016	6 403	1 808	6 155
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	8 398	33 290	12 791	38 928

19.36. Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
a) doradztwo	102	453	89	224
b) zarządzanie funduszami	12 683	35 133	8 475	17 896
c) działalność ochroniarska	0	0	8 461	24 624
d) obsługa podmiotów służby zdrowia	0	0	0	0
e) obrót wierzytelnościami	6 414	25 417	7 908	30 833
f) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	220	1 848	1 663	2 523
g) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	-33	70	0	0
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	19 386	62 921	26 596	76 100

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

19.37. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
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	536	2 269	707	2 467
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	18	63	8	36
d) wynagrodzenia	7 918	23 189	13 987	40 525
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	800	3 598	1 581	5 332
f) zużycie materiałów i energii	339	1 027	869	2 395
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	387	2 822	917	2 432
h) pozostałe koszty rzeczowe	8 783	27 155	6 923	19 007
i) amortyzacja	868	2 557	1 021	3 016
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	245	1 162	184	456
k) prowizje i inne opłaty	0	100	3	617
l) pozostałe	2 936	5 255	536	1 554
Koszty działalności podstawowej razem	22 830	69 197	26 736	77 837

19.38. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym:	153	228	8	135
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki	2 164	9 996	647	2 424
c) korekty aktualizujące wartość	5 298	54 584	14 028	33 646
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	0	1 511	7 936
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	7 615	64 808	16 194	44 141
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	41 374	79 993	10 076	31 942
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	5 716	7 455	43	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	47 090	87 448	10 119	31 942
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	-39 475	-22 640	6 075	12 199

19.39. Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży

PRZYCHODY Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach	2	2	2	10
b) odsetki	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	0	0	0	0
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	3 011	3 011	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	3 013	3 013	2	10
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	3 013	3 013	2	10

19.40. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	54	138	5	338
2. Odsetki od lokat i depozytów	987	3 207	954	2 652
3. Pozostałe odsetki	226	2 875	63	474
4. Dodatnie różnice kursowe	580	633	6	14
a) zrealizowane	433	460	2	10
b) niezrealizowane	147	173	4	4
5. Pozostałe	2 319	20 012	438	5 472
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	235	15 024	278	292
b) rozwiązanie odpisów aktual.udz. w jedn.stowarz.	0	351	61	2 364
c) rozwiązanie odpisów na należności	8	1 631	0	4
d) pozostałe	2 076	3 006	99	2 812
Przychody finansowe razem	4 166	26 865	1 466	8 950

19.41. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	928	2 128	199	1 189
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	11 442	29 937	2 337	4 838
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	138	583	247	674
4. Pozostałe odsetki	145	456	53	5 337
5. Ujemne różnice kursowe	530	582	6	44
a) zrealizowane	344	367	15	32
b) niezrealizowane	186	215	-9	12
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0	44	4 664
7. Pozostałe	3 240	6 102	2 481	3 698
Koszty finansowe razem	16 423	39 788	5 367	20 444

19.42. 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 rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-40 972	-12 856	14 880	36 333
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)	-0,19	-0,06	0,07	0,17
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)	-0,19	-0,06	0,07	0,17

Do wyliczenia rozwodnienia przyjęto maksymalną liczbę akcji.

Strata zanualizowana przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej na 30 września 2011 r. wynosił 8 163 tys. zł, na 30 września 2010 r. zanualizowany zysk wynosił 34 440 tys. zł.

19.43. 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 września 2011 r. oraz od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 września 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 „odgórnych” 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 nocie transakcji DM IDMSA zawierał z podmiotami powiązanymi, w szczególności z członkami zarządu, rady nadzorczej i znaczącymi akcjonariuszami, transakcje wynikające z prowadzenia działalności maklerskiej. Transakcje te związane były z pobieraniem opłat za prowadzenie rachunków maklerskich, prowizji od transakcji zawieranych za pośrednictwem DM IDMSA, opłat za rejestrowanie stanu posiadania transferu papierów wartościowych, Transakcje te są transakcjami typowymi realizowanymi w oparciu o regulaminy DM IDMSA, których zasady są identyczne dla wszystkich inwestorów.

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą i jednostkami zależnymi

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

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	66	69
Zakupy	68	56
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	22	48

Należności	1	2
Zobowiązania	306*	307**

* 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.

** 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.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	784	26
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	43	292
Odsetki od obligacji własnych Electus SA	223	4
Pozostałe odsetki (koszt DM IDMSA)	203	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	84*	53*
Należności	0	0
Zobowiązania	9	3 030**
Dywidenda	10 000	0

*Objęte i nabyte na rynku wtórnym w 2009 roku obligacje ELC0911 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 ELC0413 S.A. o wartości nominalnej 29 tys. zł, wraz z należnymi odsetkami (oprocentowanie zmienne; prawo do wykupu ustalone na dzień 22 kwietnia 2013 roku).

** 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 lutym br. 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.

W kwietniu br. Electus S.A. wpłacił zaliczkę na objęcie obligacji DM IDM SA w wysokości 5 000 tys. zł. Emisja obligacji nie nastąpiła i we wrześniu br. DM IDMSA zwrócił przedmiotową zaliczkę wraz z należnymi odsetkami w kwocie 5 204 tys. zł.

W kwietniu br. DM IDMSA objął i opłacił obligacje spółki Electus S.A. serii ELC0413 S.A. o wartości nominalnej 5 000 tys. zł. (oprocentowanie zmienne; prawo do wykupu ustalone na dzień 22 kwietnia 2013 roku).

W dniu 23 września 2011 r. spółka Electus S.A. dokonała wykupu 4 970 obligacji w wartości nominalnej wraz z odsetkami równej 5 060 tys. zł. W wrześniu br. DM IDMSA sprzedał w transakcji giełdowej 1 obligację serii ELC0413 podmiotowi niepowiązanemu.

Dnia 27 czerwca 2011 r. Electus S.A. objął obligacje DM IDM SA serii AGB w ilości 800 szt. po cenie nominalnej 10 tys. zł, o wartości nominalnej 8 000 tys. (oprocentowane 7% z terminem wykupu 27 czerwca 2012 roku). Przedmiotowe obligacje zostały sprzedane przez Electus S.A. w lipcu br. w transakcjach na rynku niepublicznym podmiotom niepowiązanym.

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

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	123	65
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	0	14
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	137	354
Odsetki od obligacji własnych Polski Fundusz Hipoteczny SA	48	37
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -obligacje	2 307*	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -akcje	145	0
Należności	0	0
Zobowiązania	1 472**	7 610***
Dywidenda	4 297	0

* Obligacje serii N wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny S.A. dnia 14 lipca 2011 r. objęte przez DM IDMSA wraz z odsetkami, oprocentowanie 12% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 12 lipca 2012 r., łączna wartość nominalna na 30 września 2011 r. wynosi 2 249 tys. zł.

** Obligacje serii ACE wyemitowane przez DM IDMSA dnia 11 lutego 2010 r. 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 września 2011 r. wynosi 1 380 tys. zł.

*** Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA objęte przez Electus Hipoteczny wraz z odsetkami:

- 3 700 obligacji serii ACE o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, z datą przydziału w dniu 11 lutego 2010 r., oprocentowanych 10,5 % w skali r., z terminem wykupu w dniu 9 lutego 2012 r.,

- 3 570 obligacji serii ACW o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, z datą przydziału w dniu 2 lipca 2010 r., oprocentowanych 10,5 % w skali r., z terminem wykupu w dniu 4 lipca 2011 r. – zobowiązanie zostało uregulowane przed terminem.

W 2011 roku akcje spółki Polski Fundusz Hipoteczny S.A. zostały dopuszczone do obrotu na New Connect. DM IDMSA

świadczy dla spółki Polski Fundusz Hipoteczny S.A. usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 września 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 17 710 akcji (co stanowi 0,33% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 145 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.

Dnia 14 lipca 2011 Polski Fundusz Hipoteczny S.A. wyemitował 4 400 obligacji serii N o wartości nominalnej 1 tys. zł każda (oprocentowanie 12% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 12 lipca 2012 r.). W dniu 20 września br. Polski Fundusz Hipoteczny dokonał wcześniejszego wykupu 2 151 obligacji serii N w wartości nominalnej wraz z odsetkami w kwocie 2 199 tys. zł.

IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	3 519	1 843
Zakupy	0	8

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-akcje	1 156	0
Należności	390	313
Zobowiązania	150	150

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 września 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 192 632 akcji (co stanowi 1,22% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 1 156 tys. zł

Relpol – 5 Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	10	4
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych Relpol-5 Sp. z o.o.	97	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	5 497*	0
Należności	2 975	0
Zobowiązania	0	1 129

* Obligacje serii A wyemitowane przez Relpol -5 Sp. z o.o. dnia 4 sierpnia 2011 r. objęte przez DM IDMSA wraz z odsetkami, oprocentowanie 11,5% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 4 sierpnia 2012 r., łączna wartość nominalna na 30 września 2011 r. wynosi 5 400 tys. zł.

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.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	45	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych eFund Sp. z o.o.	38	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	1 388*	0
Należności	1	0
Zobowiązania	0	0

* Obligacje serii C wyemitowane przez eFund Sp. z o.o. i objęte przez DM IDMSA wraz z odsetkami wyemitowane 14 lipca 2011 r. o wartości nominalnej 1 350 tys. zł, oprocentowanie 13 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 12 stycznia 2012 roku.

W dniu 14 lipca 2011 r. DM IDMSA objął i opłacił 1 500 obligacji serii C wyemitowanych przez eFund Sp. z o.o. (wartość

nominalna, oprocentowanie oraz terminy wykupu pod tabelą). W III kwartale br. DM IDMSA. dokonał sprzedaży 150 szt. obligacji podmiotami spoza GK IDMSA.

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.

Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą i jednostkami stowarzyszonymi

Supernova IDM Fund S.A.

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	436	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych Supernova IDM Fund S.A.	2 649	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	41 915*	0
Należności	7	0
Zobowiązania	0	0

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

- serii B wartości nominalnej 32 352 tys. zł, oprocentowanie 11,32 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 1 lutego 2012 roku,
- serii C1 wartości nominalnej 79 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.
- serii F wartości nominalnej 3 333 tys. zł, oprocentowanie 11,85 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 25 września 2012 roku.
- serii D wartości nominalnej 3 333 tys. zł, oprocentowanie 11,85 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 12 września 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 obligacje 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. Spółka Supernova IDM Fund zgłosiła przedmiotowe żądanie – DM IDMSA wywiązał się ze zobowiązania obejmując lub wskazując podmioty, które objęły obligacje różnych serii spółki Supernova IDM Fund S.A. za kwotę 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, w dniu 5 września 2011 r. – 3 333 obligacje serii D, natomiast 26 września br. 5 500 obligacji serii F wyemitowanych przez Supernova IDM Fund S.A. (wartość nominalna, oprocentowanie oraz terminy wykupu pod tabelą). W br. na podstawie zrealizowanych transakcji z podmiotami niepowiązanymi DM IDMSA kupił. 6 450 obligacji serii B oraz 1 970 obligacji serii C1, natomiast sprzedał. podmiotom spoza GK DM IDMSA 2 400 obligacji serii B, 6 891 obligacji serii C1 oraz 499 obligacji serii C2. Ilość i wartość posiadanych obligacji według stanu na 30 września 2011 r. w rozróżnieniu na poszczególne serie przedstawiono pod tabelą dotyczącą transakcji DM IDMSA ze spółką Supernova IDM Fund S.A.

Polski Bank Przedsiębiorczości S.A.

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	52	0
Należności	0	0
Zobowiązania	10 052*	0

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA i objęte przez Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. wraz z odsetkami:
-serii AGS wyemitowane 11 sierpnia 2011 r. o wartości nominalnej 5 000 tys. zł, oprocentowanie 7,5 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 13 lutego 2012 roku,
-serii AHE wyemitowane 30 września 2011 r. o wartości nominalnej 5 000 tys. zł, oprocentowanie 9 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 30 marca 2012 roku.

W dniu 11 sierpnia 2011 r. Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. objął i opłacił 10 000 obligacji serii AGS wyemitowanych przez DM IDMSA (wartość nominalna, oprocentowanie oraz terminy wykupu pod tabelą). W III kwartale br. Polski Bank Przedsiębiorczości S.A. dokonał sprzedaży 5 000 szt. obligacji podmiotowi spoza GK IDMSA.

Transakcje Jednostki Dominującej z pozostałymi jednostkami powiązanymi

Agencja Support Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	6	0
Zakupy	556	446
Należności	0	0
Zobowiązania	85	18

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi i współzależnymi

Electus S.A. z Polskim Funduszem Hipotecznym S.A.

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	0	12
Zakupy	146	470
Odsetki –przychody finansowe	74	105
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	1
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	28	34
Pożyczki udzielone	0	1 279
Inne należności	0	474

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

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	0	2
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	3	3
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

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

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	1	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0
Pożyczki udzielone	43	0

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

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	2	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

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

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	184	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	28	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

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

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	45	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	2	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z Polski Fundusz Hipoteczny S.A.

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	5	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

eFund Sp. z o.o. z Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych eFund Sp. o.o.	18	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	538*	0

* Obligacje wyemitowane przez eFund Sp. z o.o. i objęte przez Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, wraz z odsetkami:

-serii A wyemitowane 28 lipca 2011 r. o wartości nominalnej 370 tys. zł, oprocentowanie 13 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 30 lipca 2012 roku,

-serii B wyemitowane 28 lipca 2011 r. o wartości nominalnej 150 tys. zł, oprocentowanie 13 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 30 lipca 2012 roku.

W dniu 28 lipca 2011 r. Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych objął i opłacił 560 obligacji serii A oraz 150 obligacji serii B wyemitowanych przez eFund Sp. z o.o. (wartość nominalna, oprocentowanie oraz terminy wykupu pod tabelą). W III kwartale br. DM IDMSA. dokonał sprzedaży 190 szt. obligacji podmiotom spoza GK IDMSA.

Supernova IDM Fund S.A. z Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych Supernova IDM Fund S.A.	1 910	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	18 370*	0

* Obligacje serii B wyemitowane przez Supernova IDM Fund S.A. objęte, bądź nabyte w transakcjach przez Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wraz z odsetkami o nominalnej 18 034 tys. zł, oprocentowanie 11,32 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 1 lutego 2012 roku.

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami zarządu

Grzegorz Leszczyński

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności	0	0
Zobowiązania	0	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.

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 ziszczył 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 rozliczając wpłaconą w 2010 r. zaliczkę.

Rafał Abratański

(w tys. zł.)	30.09.2011	30.09.2010
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności	0	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 w III kwartale br.

Transakcje Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z Domem Maklerskim IDM SA

W dniu 20 września 2011 r. Henryk Leszczyński objął i opłacił 250 obligacji serii AHB wyemitowanych przez DM IDMSA o wartości nominalnej 1 000,00 zł, oprocentowaniu -12% oraz terminem wykupu ustalonym na dzień 12 września 2012 r.

W I kwartale 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.

19.44. Zdarzenia po dniu bilansowym

Istotne zdarzenia pod dniu bilansowym zostały opisane w pkt.18 niniejszego raportu.

19.45. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

19.46. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2011 r., poza bieżącymi inwestycjami w środki trwałe i wartości niematerialne, nie miały miejsca istotne nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

19.47. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.48. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.49. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

19.50. Zewnętrzne wymogi kapitałowe

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

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

Wskaźniki działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów	241 111	257 107
I. Skonsolidowane kapitały podstawowe	226 059	254 601
II. Skonsolidowane kapitały uzupełniające II kategorii	-58 620	-55 754
III. Skonsolidowane kapitały uzupełniające III kategorii	0	0
Całkowity skonsolidowany wymóg kapitałowy	136 526	95 051
1. Ryzyko rynkowe	10 193	5 658
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0
3. Ryzyko kredytowe	71 313	70 509
4. Ryzyko operacyjne	10 082	18 884
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	44 938	0
6. Skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	19 409	25 946

Zarówno na dzień 30 września 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 30.09.2011 r.	Stan na dzień 31.12.2010 r.
Poziom nadzorowanych kapitałów	541 528	513 707
I. Kapitały podstawowe	541 528	513 707
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	-58 850	-55 489
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy	343 855	368 366
1. Ryzyko rynkowe	4 669	0
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0
3. Ryzyko kredytowe	80 265	68 175
4. Ryzyko operacyjne	11 016	19 675
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	247 905	280 516
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	11 405	9 058

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

20. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2011 R.

20.1. 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. 2 i 3 niniejszego raportu.

20.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego 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 kwartalnego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 września 2011 r. (okres sprawozdawczy) 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 września 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 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.

20.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 września 2011 r. (okres sprawozdawczy) 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.

20.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

20.5. 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 września 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.

20.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 14 listopada 2011 r.

20.7. 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.

Zmiany do opublikowanych Standardów i Interpretacji zostały przedstawione w pkt. 19.6 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

20.8. 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 30.09.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 30.09.2010
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20.13	67 302	119 668	177 875
II. Należności krótkoterminowe	20.14	55 966	83 893	62 209
1. Należności z tytułu dostaw i usług		3 031	2 781	7 734
2. Pozostałe należności		52 935	81 112	54 475
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	20.15	295 058	269 295	242 946
IV. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	636	0
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		15 237	8 514	8 725
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20.17	174 335	139 114	23 425
VII. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych		0	0	0
VIII. Inwestycje w jednostkach zależnych	20.16	416 681	405 400	407 649
VIII. Należności długoterminowe		0	0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe		39	36	0
X. Wartości niematerialne		744	608	828
XI. Rzeczowe aktywa trwałe		3 980	3 615	3 539
XII. Pozostałe aktywa		25 330	25 709	27 493
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20.18	25 297	25 676	27 460
2. Inne aktywa krótkoterminowe		33	33	33
Suma aktywów		1 054 672	1 056 488	954 689
PASYWA				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	20.19	306 348	362 651	285 079
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		2 149	4 315	1 173
2. Zobowiązania finansowe		236 071	229 116	163 339
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	2 439	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		68 128	126 781	120 567
II. Zobowiązania długoterminowe		70 063	20 893	6 610
1. Zobowiązania finansowe		70 063	20 893	6 610
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	0
III. Pozostałe pasywa		443	521	526
IV. Rezerwy na zobowiązania	20.21	18 307	21 694	21 339
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego		10 043	13 459	14 996
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		637	712	617
a). długoterminowe		68	68	58
b). krótkoterminowe		569	644	559
3. Pozostałe		7 627	7 523	5 726
a). długoterminowe		0	0	0
b). krótkoterminowe		7 627	7 523	5 726
V. Kapitał własny	20.22	659 511	650 729	641 135
1. Kapitał zakładowy		21 818	21 818	21 818
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-39 164	-25 661	-29 227
3. Kapitał zapasowy		578 198	558 420	542 143
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		76 260	64 179	78 910
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0	0
6. Zysk (strata) netto		22 630	27 795	23 142
7. Inne całkowite dochody		-231	4 178	4 349
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		1 054 672	1 056 488	954 689

Pozycje pozabilansowe		Stan na	Stan na	Stan na
-----------------------	--	---------	---------	---------

		30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Papiery wartościowe klientów		3 923 336	4 106 806	3 869 603

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w notce 19.30.

20.9. 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 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
I.	Przychody z działalności podstawowej	20.23	9 530	37 492	13 612	40 731
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		4 024	10 376	2 581	11 085
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		5 506	27 116	11 031	29 646
II.	Koszty działalności podstawowej	20.24	10 370	30 984	9 121	28 080
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-840	6 508	4 491	12 651
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	20.25	-39 097	-22 074	7 022	12 816
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		1 201	1 201	2	10
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		3 500	6 525	576	3 645
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		1 904	6 857	742	1 942
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		-37 140	-14 697	11 349	27 180
X.	Przychody finansowe		6 190	61 905	7 289	13 357
XI.	Koszty finansowe		10 561	23 650	3 305	12 255
XII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		-41 511	23 558	15 333	28 282
XIII.	Podatek dochodowy		-8 711	928	2 906	5 140
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		2 048	3 082	2	28
2.	Podatek dochodowy - część odroczone		-10 759	-2 154	2 904	5 112
XIV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		-32 800	22 630	12 427	23 142

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A.			Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
I.	Zysk (strata) netto		-32 800	22 630	12 427	23 142
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		-1 430	-4 409	130	4 602
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-1 765	-5 443	160	5 680
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		335	1 034	-30	-1 078
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)		-34 230	18 221	12 557	27 744

1.	Zysk (strata) netto		-32 800	22 630	12 427	23 142
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)	20.26	-0,15	0,10	0,06	0,11
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)		-0,15	0,10	0,06	0,11

20.10. 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 30.09.2011	Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
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	-15 714	-44 441	-29 710
- nabycie akcji własnych	-15 714	-44 441	-29 710
b) zmniejszenia	-2 211	-39 757	-21 460
- zbycie akcji własnych	-2 211	-39 757	-21 460
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-39 164	-25 661	-29 227
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	558 420	463 391	463 391
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	19 778	95 029	78 752
a) zwiększenia	19 853	95 905	78 760
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	395	4 614	2 608
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	21 494	21 494
- wycena programu motywacyjnego	3 744	409	0
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	15 714	44 440	29 710
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego na podstawie uchwały WZA	0	24 948	24 948
b) zmniejszenia	75	876	8
- wykorzystanie straty podatkowej dot. kapitałów i podatek od transakcji ujętych w kapitale	75	876	8
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	578 198	558 420	542 143
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	64 179	133 567	133 567
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	12 081	-69 388	-54 657
a) zwiększenia	27 795	0	0
b) zmniejszenia	15 714	69 388	54 657
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	15 714	44 440	29 709
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy na podstawie uchwały WZA	0	24 948	24 948
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	76 260	64 179	78 910
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
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 rezerwow	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	22 630	27 795	23 142
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	4 178	-253	-253
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	-4 409	4 431	4 602
a) zwiększenia	1 034	5 470	5 680
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5 470	5 680
- podatek odroczone dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 034	0	0
b) zmniejszenia	5 443	1 039	1 078
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 443	0	0
- podatek odroczone dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	1 039	1 078
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	-231	4 178	4 349
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	22 399	31 973	27 491
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	659 511	650 729	641 135
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	659 511	650 729	641 135

20.11. 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 30.09.2011	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	23 558	28 282
II. Korekty razem	-163 834	-6 062
1. Amortyzacja	1 209	1 082
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 369	4 237
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	-36 165	-5 468
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-287	3 791
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-25 228	23 019
7. Zmiana stanu należności	1 865	-43 525
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-111 541	11 000
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	-77	-167
10. Podatek dochodowy zapłacony	-6 244	-28
11. Pozostałe korekty	-3 735	-3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-140 276	22 220
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	39 539	20 413
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	132	16
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	3 321	10
a) w jednostkach powiązanych		0
b) w pozostałych jednostkach	3 321	10
- zbycie instrumentów finansowych	3 319	0
- dywidendy i udziały w zyskach	2	10
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	33 028	15 540
a) w jednostkach powiązanych	33 028	15 540
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	11 853	6 259
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	7 443
- dywidendy i udziały w zyskach	21 175	1 838
5. Pozostałe wpływy	3 058	4 847
- odsetki otrzymane	3 058	4 847
II. Wydatki	-7 662	-5 144
1. Nabycie wartości niematerialnych	-370	-132
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 558	-1 304
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-11	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-11	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-5 721	-3 708
a) w jednostkach powiązanych	-5 721	-3 708
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-1 359	0
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-4 362	-3 708
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)	31 877	15 269
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	264 147	138 738

1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	7 191
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	75 885	5 616
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	3 742	0
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	184 520	101 863
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	24 068
II. Wydatki	-208 114	-64 608
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	-160 221	-28 989
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-15 714	-29 709
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	-299	-211
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-17 470	-5 699
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	56 033	74 130
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-52 366	111 619
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-52 366	111 619
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	119 668	66 256
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	67 302	177 875
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	62 614	128 165

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.

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

20.13. Środki pieniężne i inne aktywa

Stosowane zasady rachunkowości dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiono w pkt. 19.19.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) w kasie	199	304	121
b) na rachunkach bankowych	8 878	29 911	11 577
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	58 199	89 448	166 170
d) inne aktywa pieniężne	26	5	7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	67 302	119 668	177 875

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	61 064	115 143	112 734
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	61 064	115 143	112 734

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) środki pieniężne klientów	61 064	115 143	112 734
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	1 550	1 100	15 431
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	62 614	116 243	128 165

20.14. Pożyczki i należności

Stosowane zasady rachunkowości dot. pożyczek i należności przedstawiono w pkt. 19.20.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
1. Należności z tytułu dostaw i usług	3 031	2 781	7 734
a) od jednostek powiązanych:	404	694	501
- od jednostek zależnych	397	366	308
- od jednostek współkontrolowanych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	7	328	193
- od innych jednostek powiązanych	0	0	0
b) od jednostek pozostałych	2 627	2 087	7 233
- 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	87	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	2 540	2 087	7 233
2. Pozostałe należności	52 935	81 112	54 475
a) od klientów	1 632	452	203
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	1 632	452	203
b) od jednostek powiązanych	2 361	59 031	589
- od jednostek zależnych	2 361	2	3
- od jednostek współkontrolowanych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	59 029	0
- od innych jednostek powiązanych	0	0	586
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0

d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	10 638	9 070	9 699
- z funduszu rozliczeniowego	3 694	2 690	2 690
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	6 944	6 380	7 009
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	6 541	4 547	33 873
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	891	12	16
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	110	110	252
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	10 124	0	0
- jednostki powiązane	0	0	0
- jednostki pozostałe	10 124	0	0
m) pozostałe	20 638	7 890	9 843
- z tytułu rozrachunków dot. PW	14 636	585	4 063
- inne	6 002	7 305	5 780
Należności krótkoterminowe, netto	55 966	83 893	62 209
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	5 405	6 512	4 225
Należności krótkoterminowe, brutto	61 371	90 405	66 434

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Stan na początek okresu	6 512	3 751	3 751
a) zwiększenia	2 462	4 117	1 257
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerw z tyt. wpłat na fundusz rekompensat	2 462	4 117	1 257
b) zmniejszenia	2	1 356	783
- wykorzystanie	2	216	158
- rozwiązanie	3 567	1 140	625
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	5 405	6 512	4 225

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 września 2011 r. wartość przedmiotowych rezerw i zarazem wartość brutto należności DM IDMSA od KDPW wynosiła 1 678 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2010 r. i 30 września 2010 r. odpowiednio 1 514 tys. zł i 1 462 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).

NALEŻNOŚCI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) do 1 miesiąca	27 875	16 738	18 849
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 057	62 090	40 721
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	15 941	5 053	1 492
d) powyżej 1 roku do 5 lat	3 031	811	811
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) należności przeterminowane	7 506	5 749	4 561
Należności razem (brutto)	61 410	90 441	66 434
g) odpisy aktualizujące należności	5 405	6 512	4 225
Należności, razem (netto)	56 005	83 929	62 209

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) do 1 miesiąca	614	456	677
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 811	1 941	337
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 437	955	3 146
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 644	2 397	401
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	7 506	5 749	4 561
f) odpisy aktualizujące należności	1 484	2 737	1 609
Należności przeterminowane, razem (netto)	6 022	3 012	2 952

Wartość należności przeterminowanych DM IDMSA, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 30 września 2011 r. 6 022 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego raportu należności w kwocie 1 093 tys. zł zostały uregulowane. 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.

20.15. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Stosowane zasady rachunkowości dot. instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu przedstawiono w pkt. 19.21.

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) akcje	60 097	89 075	103 047
b) dłużne papiery wartościowe	137 153	79 484	40 515
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	79 596	89 655	91 381
d) warranty	0	0	0
e) udziały	10 897	5 013	5 013
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności)	0	0	0
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe	7 315	6 068	2 990
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	295 058	269 295	242 946

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Stan na początek okresu	33 711	25 076	25 076
a) zwiększenia (z tytułu)	56 659	46 758	30 688
-wyceny instrumentów finansowych	56 659	46 758	30 688
b) zmniejszenia (z tytułu)	80 049	56 457	30 848
-wyceny instrumentów finansowych	80 049	56 457	30 848
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	3 310	-18 333	-9 153
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	7 011	33 710	34 069

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) w walucie polskiej	295 058	269 295	242 946
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	295 058	269 295	242 946

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	29 576	39 105	20 359
a) akcje	24 605	37 473	20 306
b) obligacje	4 971	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:	215 209	181 818	148 261
a) akcje	16 914	29 786	35 482
b) obligacje	132 184	77 852	40 462
c) inne (wg grup rodzajowych)	66 111	74 180	72 317
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	47 899	63 099	64 314
- udziały	10 897	5 013	5 013
- pozostałe	7 315	6 068	2 990
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	50 273	48 372	74 326
a) akcje	18 577	21 816	47 259
- akcje notowane na rynku regulowanym	18 535	21 816	47 259
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	42	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne (wg grup rodzajowych)	31 696	26 556	27 067
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	31 696	26 556	27 067
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	295 058	269 295	242 946
- korekty aktualizujące wartość	7 011	33 710	34 069

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 30% posiadanego portfela obligacji, a łączna wartość obligacji podmiotów, w których zaangażowanie DM IDMSA stanowi od 10 do 20 % wartości portfela wynosi ok. 17% posiadanego portfela obligacji.

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

- 48 911 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA (z czego 6 609 tys. zł stanowi wartość godziwą instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań uregulowanych na dzień 30 września 2011 r. – po dniu bilansowym przedmiotowe zabezpieczenia zostały zdjęte),
- 42 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).
- 1 320 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania,

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku Jednostki Dominującej 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.

20.16. 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. 2 oraz 3 niniejszego raportu.

Na dzień 30 września 2011 r. wartość inwestycji w jednostkach zależnych wynosiła 416 681 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość ta wynosiła 405 400 tys. zł., a na dzień 30 września 2010 r. 407 649 tys. zł. Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych w III kwartale br. wynikały z nabycia akcji Idea TFI.

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

20.17. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki. Zakłada się, że Spółka wywiera znaczący wpływ na jednostkę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio 20% głosów w jednostce, w której dokonała inwestycji, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że tak nie jest. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka wywiera znaczący wpływ uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład Spółki do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) ujmują się w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Cenę nabycia stanowi wartość godziwa, na dzień wymiany, aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za udziały lub akcje w nabywanej jednostce zależnej powiększona o wszystkie koszty, które można bezpośrednio przypisać nabyciu udziałów lub akcji.

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

Jednostki stowarzyszone Spółki zostały scharakteryzowane w pkt 2 i 3 niniejszego raportu.

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 września 2011 r. wynosiła 174 335 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wynosiła 139 114 tys. zł, a na dzień 30 września 2010 r. 23 425 tys. zł.

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w III kwartale br. wynikała z nabycia przez DM IDMSA pakietu akcji spółki Supernova IDM Management Sp. z o.o. SKA.

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

20.18. Pozostałe aktywa długoterminowe- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stosowane zasady rachunkowości dot. pozostałych aktywów długoterminowych przedstawiono w pkt. 19.25

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
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	6 213	1 945	548
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	5 971	1 945	548
- powstanie różnic przejściowych	5 971	1 945	548
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	242	0	0
d) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
3. Zmniejszenia	6 593	7 593	4 412
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 580	2 498	1 218
- odwrócenie się różnic przejściowych	1 580	2 498	1 218
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	4 861	4 861	3 112
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	23
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	25 297	25 676	27 460
a) odniesionych na wynik finansowy	25 055	25 524	27 156
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	242	152	304

20.19. Zobowiązania krótkoterminowe

Stosowane zasady rachunkowości dot. zobowiązań przedstawiono w pkt. 19.26 niniejszego raportu.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
1. Wobec klientów	60 741	118 986	115 065
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	2 149	4 315	1 173
a) wobec jednostek powiązanych	94	200	18
- wobec jednostek zależnych	9	0	0
- 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	85	200	18
b) wobec jednostek pozostałych	2 055	4 115	1 155
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	349	396	498
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	99	72	84
- wobec izby gospodarczej	6	3	3
- 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	1 601	3 644	570
3. Zobowiązania finansowe:	236 071	229 116	163 339
a) wobec jednostek powiązanych	11 830	35 464	7 247
- wobec jednostek zależnych	1 779	3 810	7 247
- wobec jednostek współzależnych	0	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	10 051	29 048	0
- wobec jednostki dominującej	0	0	0
- znaczącego inwestora	0	0	0
- wobec pozostałych	0	2 606	0
b) wobec jednostek pozostałych	224 241	193 652	156 092
- dłużne papiery wartościowe	192 004	150 912	125 976
- kredyty i pożyczki	17 452	13 710	7 191
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	14 559	28 849	22 925
- z tytułu instrumentów pochodnych	226	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	7 387	7 795	5 502
a) wobec jednostek powiązanych	150	1 279	1 279
- wobec jednostek zależnych	150	1 279	1 279
- 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	0	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	2 083	147	132

- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	2 083	147	132
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) weksłowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 199	1 357	1 856
i) z tytułu wynagrodzeń	831	909	723
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	3 124	4 103	1 512
- wydatki na cele społeczno użyteczne	459	758	914
- inne	2 665	3 345	598
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	306 348	362 651	285 079

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) do 1 miesiąca	113 210	172 778	148 537
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	43 267	30 220	6 119
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	147 966	157 298	129 894
d) powyżej 1 rok - kaucje	150	290	150
e) dla których termin wymagalności upłynął	1 755	2 065	379
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	306 348	362 651	285 079

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki zostały przedstawione w pkt. 19.28 niniejszego raportu.

20.20. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe Spółki zostały przedstawione w pkt. 19.30. niniejszego raportu.

20.21. 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 aktuariusza.

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10 043	13 459	14 996
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	637	712	617
a) długoterminowe	68	68	58
b) krótkoterminowe	569	644	559
3. Pozostałe	7 627	7 523	5 726
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	7 627	7 523	5 726
Rezerwy na zobowiązania, razem	18 307	21 694	21 339

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
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	316	2 135	2 721
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	316	1 155	1 701
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	1 147	1 128
- pozostałe	316	8	573
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi	0	980	1 020
3. Zmniejszenia	3 732	1 337	386
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	2 940	1 337	386
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	40	47	32
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	892	0	0
- pozostałe	2 008	1 290	354
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	792	0	0
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	10 043	13 459	14 996
a) odniesionej na wynik finansowy	9 855	12 479	13 976
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	188	980	1 020

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
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)	9 558	10 045	7 093
- rezerwa na premie pracownicze	5 560	8 263	5 965
- pozostałe	3 998	1 782	1 128
b) wykorzystanie (z tytułu)	5 691	4 460	3 761
- rezerwa na premie pracownicze	5 121	3 658	3 091
- pozostałe	570	802	670
c) rozwiązanie (z tytułu)	3 763	2 488	2 032
- rezerwa na premie pracownicze	3 679	1 352	1 352
- pozostałe	84	1 136	680
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	7 627	7 523	5 726
- rezerwa na premie pracownicze	2 170	5 409	3 678
- pozostałe	5 457	2 114	2 048

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

20.22. Kapitały własne

Kapitał zakładowy Spółki został opisany w pkt 19.31

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	432 892	433 274	431 435
b) utworzony ustawowo	7 273	7 273	7 273
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 616	23 616	23 616
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	8 338	4 594	4 185
f) inny	106 079	89 663	75 634
Kapitał zapasowy razem	578 198	558 420	542 143

AKCJE WŁASNE	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
a) realizacja uchwały nr 19 WZA z 30 czerwca 2008 roku	0	-2 211	-20 508
b) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-39 164	-23 450	-8 719
Akcje własne, razem	-39 164	-25 661	-29 227

20.23. Przychody z działalności podstawowe

INNE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	2 645	6 953	1 755	8 519
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	1 379	3 423	826	2 566
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	4 024	10 376	2 581	11 085

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	487	1 495	427	1 284
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	1 400	11 485	4 373	15 187
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	581	1 921	536	1 305
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	1 199	3 838	1 231	2 977
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	2 633	2 675
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	758	1 864	1	2
h) pozostałe	1 081	6 513	1 830	6 216
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	5 506	27 116	11 031	29 646

20.24. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
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	502	2 184	707	2 467
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	18	63	8	36
d) wynagrodzenia	5 643	15 885	5 069	14 931
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	487	2 423	561	2 222
f) zużycie materiałów i energii	145	439	106	293
g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych	693	2 072	694	1 942
h) pozostałe koszty rzeczowe	2 107	5 237	1 271	3 860
i) amortyzacja	430	1 209	365	1 082
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	80	130	9	24
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	265	1 342	331	1 223
Koszty działalności podstawowej, razem	10 370	30 984	9 121	28 080

20.25. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	153	228	8	135
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	2 157	9 975	618	2 396
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	4 889	53 319	13 714	31 927
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	0	1 324	7 628
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	7 199	63 522	15 664	42 086

2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	40 846	78 307	8 642	29 270
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	5 450	7 289	0	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	46 296	85 596	8 642	29 270
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-39 097	-22 074	7 022	12 816

20.26. Zysk 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 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.07.2010 do 30.09.2010	Okres od 01.01.2010 do 30.09.2010
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-32 800	22 630	12 427	23 142
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)	-0,15	0,10	0,06	0,11
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)	-0,15	0,10	0,06	0,11

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

Zysk zanualizowany na dzień 30 września 2011 r. wynosił 27 283 tys. zł, na 30 września 2010 r. zanualizowany zysk wynosił 18 252 tys. zł.

W III kwartale 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

20.27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi zostały opisane w pkt. 19.43 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu