



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
DOMU MAKLEPSKIEGO WDM S.A.**

za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane ogólne o jednostce dominującej:

Nazwa:	Dom Maklerski WDM S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- Działalność maklerska - Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - Pośrednictwo finansowe pozostałe - Działalność pomocnicza finansowa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000251987
Numer statystyczny REGON:	020195815

Dom Maklerski WDM S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej (nr zezwolenia: PW-DDM-M-4020-68-1/KNF78/2006).

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

Spółka dominująca DM WDM S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.06.2012 r.

Zarząd:

Wojciech Gudaszewski	- Prezes Zarządu
Adrian Dzielnicki	- Wiceprezes Zarządu
Sławomir Cal - Całko	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W dniu 5 marca 2012 r. Rada Nadzorcza jednostki dominującej podjęła uchwałę nr 02/03/2012 w sprawie powołania do składu Zarządu jednostki dominującej Pana Sławomira Cal-Całko w charakterze Członka Zarządu.

W dniu 13 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza jednostki dominującej podjęła uchwałę nr 04/07/2012 w sprawie powołania do składu Zarządu jednostki dominującej Pana Wojciecha Grzegorzycy w charakterze Członka Zarządu.

W dniu 14 sierpnia 2012 r. dotychczasowi Członkowie Zarządu, Pan Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu i Pan Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu, złożyli rezygnację z członkostwa w Zarządzie jednostki dominującej ze skutkiem na koniec dnia 31 sierpnia 2012 r. Rezygnacja wynika z zamiaru ubiegania się członkostwo w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej.

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Bubela	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Piotrowski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Wojtylak	- Członek Rady Nadzorczej
Janusz Zawadzki	- Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Wójciak	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej :

W dniu 22 lutego 2012 r. do siedziby Emitenta wpłynęła rezygnacja Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Pana Sławomira Cal-
Całko ze składu Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec dnia 22 lutego 2012 r.

Z dniem 23 lutego 2012 r. decyzją akcjonariusza Spółki Pana Adriana Dzielnickiego na podstawie art. 6 ust. 5 lit. b) Statutu Spółki do
składu Rady Nadzorczej Emitenta został powołany Pan Grzegorz Bubela.

W dniu 24 kwietnia 2012 r. do siedziby Spółki wpłynęła decyzja akcjonariuszy Spółki Pana Wojciecha Gudaszewskiego i Adriana
Dzielnickiego w sprawie powołania na podstawie art. 6 ust. 5 lit. f) Statutu Spółki, do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Janusza
Zawadzkiego na kolejną kadencję.

w dniu 20 czerwca 2012 r. akcjonariusz Spółki, Pan Wojciech Gudaszewski, działając na podstawie przepisu art. 6 ust. 5 lit. (a)
statutu Spółki odwołał Pana Piotra Mikołajuka ze składu Rady Nadzorczej Spółki z końcem dnia 21 czerwca 2012 r.

W dniu 20 czerwca 2012 r. akcjonariusz Spółki, Pan Wojciech Gudaszewski, działając na podstawie przepisu art. 6 ust. 5 lit. (a)
statutu Spółki, powołał z dniem 22 czerwca 2012 r. Pana Grzegorza Wojtylaka do składu Rady Nadzorczej Spółki.

V. Biegli rewidenci:

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

VI. Prawnicy:

W okresie sprawozdawczym Dom Maklerski WDM S.A. korzystał z pomocy następujących Kancelarii prawnych:

- 1.Grynhoff, Woźny i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie
- 2.Kancelaria Radcy Prawnego dr Piotr Ochman z siedzibą we Wrocławiu

VII. Banki:

1. Bank Przemysłowo-Handlowy S.A. z siedzibą w Krakowie.
2. Getin Noble Bank S.A z siedzibą w Warszawie
3. Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

Od dnia 19 lipca 2011 roku akcje spółki notowane są na rynku regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A.

Od 30 sierpnia 2007 roku do 18 lipca 2011 roku akcje spółki notowane były na rynku akcji NewConnect, opartym na
alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

IX. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 30.06.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Tadeusz Gudaszewski	14 400 000	144 000,00	17,45%	14 400 000	17,45%
Zofia Dzielnicka	13 250 000	132 500,00	16,06%	13 250 000	16,06%
Wojciech Gudaszewski	8 240 000	82 400,00	9,99%	8 240 000	9,99%
Adrian Dzielnicki	8 240 000	82 400,00	9,99%	8 240 000	9,99%

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

Tadeusz Dykiel*	6 585 747	65 857,47	8,31%	6 585 747	8,31%
Pozostali	31 511 253	315 112,53	38,19%	31 511 253	38,19%
Razem	82 500 000	825 000,00	100%	82 500 000	100%

* Tadeusz Dykiel posiada akcje Emitenta pośrednio poprzez spółki zależne NOVIAN Polska S.A. (3 930 951 akcji Spółki) oraz NOVIAN Europe S.A. (2 927 796 akcji Spółki)

X. Spółki zależne:

- 1) WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271207. Przedmiotem działalności spółki jest m.in.: świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy na rynkach: NewConnect i Catalyst, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu na rynkach: NewConnect i Catalyst, sporządzanie dokumentów informacyjnych na rynkach: NewConnect i Catalyst.
- 2) WDM Capital S.A. – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000301483. WDM Capital S.A. jest ramieniem inwestycyjnym grupy Domu Maklerskiego WDM S.A. Jest to spółka o charakterze holdingowym posiadająca udziały w spółkach inwestycyjnych specjalizujących się w obszarach: 'private equity', 'wierzytelności' i 'nieruchomości'.
- 3) BIO-MED Investors S.A. – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000351150. BIO-MED Investors S.A. jest spółką inwestycyjną działającą w segmencie małych i średnich spółek (MIŚ) o specjalizacji branżowej: biotechnologia, medycyna i ochrona zdrowia.
- 4) BIO-MED I S.A. – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000288081. BIO-MED Investors S.A. jest spółką w 100% zależną od BIO-MED Investors S.A. i realizuje strategię spółki matki.
- 5) ASTORIA Capital S.A. – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000354357. BIO-MED Investors S.A. jest spółką inwestycyjną (o charakterze ogólnobranżowym) działającą w segmencie małych i średnich spółek (MIŚ). W III kwartale 2011 rozpoczęto procedury zmierzające do połączenia spółki ze spółką Bio-Med. Investors S.A. w trybie określonym w przepisie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Astoria Capital S.A. (spółka przejmowana) na BIO-MED Investors S.A. (spółka przejmująca). Rejestracja połączenia nastąpiła w dniu 10 stycznia 2012 roku
- 6) WDM Capital USA LLC – z siedzibą w Miami 1221 Brickell Avenue Suite 900, Miami, FL 33131 USA. Kapitał założycielski wynosi 50.000 USD, spółkę zawiązał Dom Maklerski WDM S.A. Przedmiotem działalności spółki jest doradztwo finansowe dla spółek amerykańskich prowadzących lub planujących rozpoczęcie działalności w Europie Środkowo – Wschodniej oraz doradztwo finansowe dla spółek z Europy Środkowo – Wschodniej, które prowadzą działalność w USA.

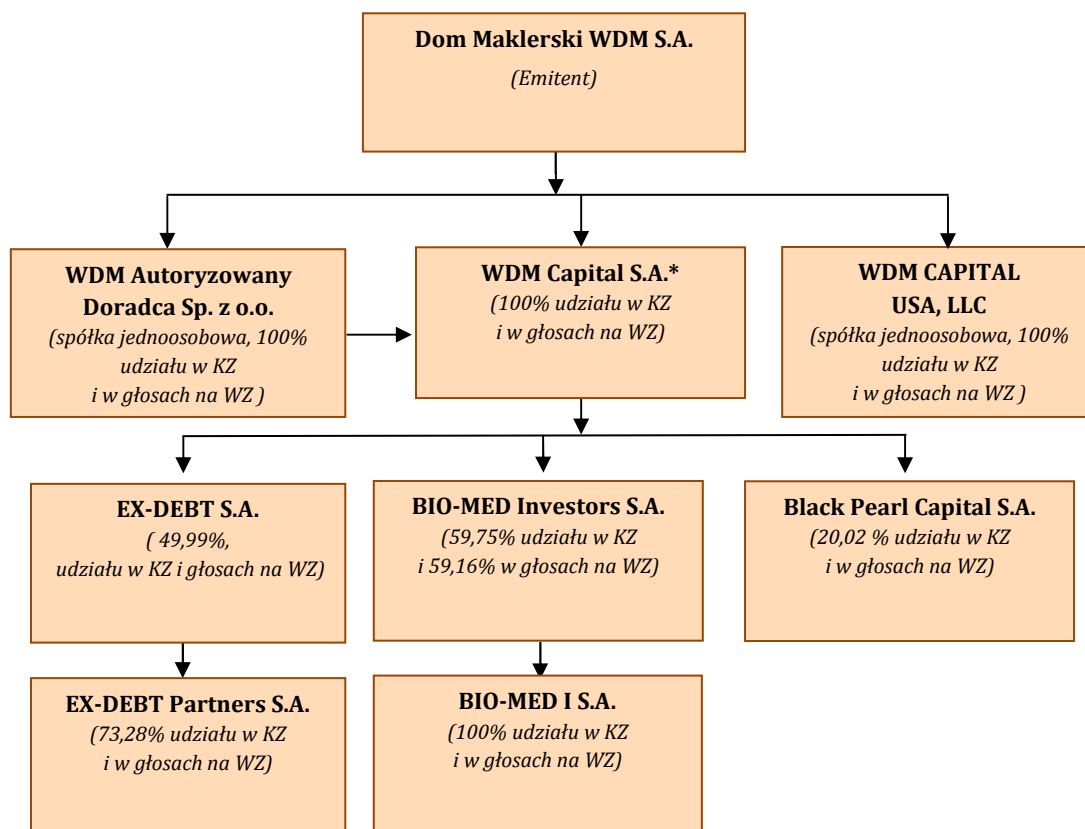
Dom Maklerski WDM S.A., na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego zgodnie z MSR rozpoznaje kontrolę nad spółkami zależnymi zgodnie z MSR 27, uznając za jednostkę zależną taką jednostkę, w której posiada bezpośrednio lub pośrednio - poprzez swoje jednostki zależne - więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce, chyba że w wyjątkowych okolicznościach można w sposób oczywisty udowodnić, że taka własność nie powoduje sprawowania kontroli.

XI. Spółki stowarzyszone:

- 7) EX-DEBT S.A. – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego pod numerem 0000347674. EX-DEBT S.A. specjalizuje się w inwestycjach w akcje i obligacje przedsiębiorstw zajmujących się windykacją i obrotem wierzytelnościami.
- 8) EX-DEBT Partners S.A. – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000375048. EX-DEBT Partners S.A. realizuje strategię spółki matki EX-DEBT S.A.
- 9) Black Pearl Capital S.A. – z siedzibą w Warszawie, ul. K.K. Baczyńskiego 1 lok. 2, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego pod numerem

0000343453. Black Pearl Capital S.A. jest spółką inwestycyjną wyspecjalizowaną w sektorze nowych technologii, mediów i telekomunikacji.

XII. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.



* - w tym 92,5% udziału w KZ i 95,28% udziału w głosach na WZ przez Emitenta oraz 7,5% udziału w KZ i 4,72% udziału w głosach na WZ przez spółkę WDM Autoryzowany Doradca sp. z o.o.

XIII. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Domu maklerskiego WDM S.A. uchwałą nr 06/07/2012 z dnia 13 lipca 2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XIV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 24 sierpnia 2012 roku.

XV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, ustalane przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
30.06.2012	4,2246	4,2613
31.12.2011	4,1401	4,4168
30.06.2011	3 9673	3,9866

**) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie*

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

Wyszczególnienie	30.06.2012		31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 169 301,54	1 213 080,88	7 701 867,36	1 743 766,38
Należności krótkoterminowe	2 355 865,95	552 851,47	2 085 643,28	472 206,86
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	41 933,64	9 840,57	263 755,55	59 716,43
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	33 449 204,62	7 849 530,57	42 743 832,81	9 677 556,79
Instrumenty finansowe utrzymywane do dnia zapadalności	2 352 994,15	552 177,54	2 328 469,86	527 184,81
Rzeczowe aktywa trwałe	10 372 545,19	2 434 126,95	10 440 864,55	2 363 897,97
Aktywa razem	56 615 891,86	13 286 061,03	68 685 734,53	15 551 017,60
Zobowiązania krótkoterminowe	2 245 053,57	526 847,11	6 391 165,02	1 447 012,55
Rezerwy na zobowiązania	3 194 442,99	749 640,48	4 377 305,87	991 058,20
Kapitał własny, w tym	44 991 463,89	10 558 154,53	52 039 319,83	11 782 131,82
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>32 638 070,28</i>	<i>7 659 181,54</i>	<i>38 636 645,09</i>	<i>8 747 655,56</i>
<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>	<i>12 353 393,61</i>	<i>2 898 972,99</i>	<i>13 402 674,73</i>	<i>3 034 476,26</i>
Pasywa razem	56 615 891,85	13 286 061,03	68 685 734,52	15 551 017,60

Wyszczególnienie	01.01 - 30.06.2012		01.01 - 31.06.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności podstawowej ogółem	1 623 016,43	384 182,27	4 635 720,58	1 168 482,49
w tym przychody z działalności maklerskiej	1 108 274,16	262 338,25	3 018 052,18	760 732,02
Koszty działalności ogółem	4 537 144,10	1 073 981,94	4 054 821,16	1 022 060,64
w tym koszty działalności maklerskiej	2 011 063,34	476 036,39	1 374 143,82	346 367,51
Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-2 914 127,67	-689 799,67	580 899,42	146 421,85
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	-4 868 384,25	-1 152 389,40	9 621 096,71	2 425 099,36

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	57 573,41	13 628,13	-	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 230 817,40	-1 711 598,12	10 219 589,52	2 575 955,82
Zysk (strata) brutto	-7 373 257,08	-1 745 314,84	10 937 358,99	2 756 877,22
Podatek dochodowy bieżący	549 006,00	129 954,55	1 789 823,94	451 144,09
Podatek dochodowy odroczony	-955 148,11	-226 091,96	925 152,03	233 194,37
Zysk (strata) netto	-6 967 114,97	-1 649 177,43	12 380 410,39	3 120 613,61
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-6 140 715,92	-1 453 561,50	12 179 251,25	3 069 909,32
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 440 018,75	-814 282,71	-7 132 119,19	-1 797 726,21
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	824 303,59	195 119,91	-5 842 674,55	-1 472 708,03
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	83 149,62	19 682,25	9 442 979,82	2 380 203,12
D. Przepływy pieniężne netto razem	-2 532 565,82	-599 480,62	-3 531 813,92	-890 231,12

Wrocław, dnia 24 sierpnia 2012 roku

Podpisy:

Zarząd:

Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Sławomir Cał-Całko – Członek Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLEKRSKIEGO WDM S.A.**

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	5 169 301,54	7 701 867,36	15 949 696,01
Należności krótkoterminowe	2	2 355 865,95	2 085 643,28	5 016 952,38
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	4	41 933,64	263 755,55	1 780 614,23
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	33 449 204,62	42 743 832,81	41 462 214,16
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	3	2 352 994,15	2 328 469,86	3 139 115,30
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	3	0,00	0,00	4 223 040,13
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		57 905,59	141 291,44	119 651,88
Zapasy		0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	2	500,20	500,20	500,20
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne	5	15 383,94	2 366,67	3 661,47
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	6	10 372 545,18	10 440 864,55	9 860 374,09
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 800 257,04	2 977 142,81	450 102,46
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
Aktywa razem		56 615 891,85	68 685 734,53	82 005 922,31

PASYWA	NOTA	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8	2 245 053,57	6 391 165,02	11 758 073,52
Zobowiązania długoterminowe	8	6 184 931,41	5 747 943,80	4 757 191,82
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	130 000,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania		3 194 442,99	4 377 305,87	2 723 184,43
Kapitał własny, w tym		44 991 463,89	52 039 319,83	62 767 472,54
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>32 638 070,28</i>	<i>38 636 645,09</i>	<i>45 481 573,84</i>
<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>		<i>12 353 393,61</i>	<i>13 402 674,73</i>	<i>17 285 898,70</i>
Pasywa razem		56 615 891,85	68 685 734,53	82 005 922,31

Wrocław, dnia 24 sierpnia 2012 roku

Zarząd:

Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Sławomir Cal-Całko – Członek Zarządu Wojciech Grzegorzczak – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Przychody z działalności podstawowej ogółem	9	1 623 016,43	4 635 720,58
w tym przychody z działalności maklerskiej		1 108 274,16	3 018 052,18
Koszty działalności podstawowej ogółem	10	4 537 144,10	4 054 821,16
w tym koszty działalności maklerskiej		2 011 063,34	1 374 143,82
Zysk (strata) z działalności podstawowej		-2 914 127,67	580 899,42
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	9	12 586 238,53	11 874 523,55
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	10	17 454 622,78	2 253 426,84
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		-4 868 384,25	9 621 096,71
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	9	57 573,41	167 716,89
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	10	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		57 573,41	167 716,89
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	9	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	10	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	11	535 382,63	24 550,27
Pozostałe koszty operacyjne	11	73 390,68	6 956,88
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	11	32 129,16	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-7 230 817,40	10 387 306,41
Przychody finansowe	12	116 944,53	655 697,26
Koszty finansowe	12	259 384,21	105 644,68
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-7 373 257,08	10 937 358,99
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto		-7 373 257,08	10 937 358,99
Podatek dochodowy bieżący	7	549 006,00	1 789 823,94
Podatek dochodowy odroczone		-955 148,11	925 152,03
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	4 184 927,54
Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	26 900,17
Zysk mniejszości		0,00	0,00
Strata mniejszości		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		-6 967 114,97	12 380 410,39
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-826 399,04	201 159,14
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		-6 140 715,92	12 179 251,25
Zysk (strata) netto na jedną akcję		-0,07	0,15
Podstawowy za okres obrotowy		-0,07	0,15
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,07	0,15
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej			
Podstawowy za okres obrotowy		-0,07	0,15
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,07	0,15
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto na jedną akcję		-0,07	0,15

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku****Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	NOTA	01.01 - 30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Zysk (strata) netto		-6 967 114,97	12 380 410,39
Inne całkowite dochody netto, w tym:		0,00	0,00
Zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		0,00	0,00
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych bez utraty kontroli		0,00	0,00
Wynik na zakupie udziałów w jednostkach zależnych		0,00	0,00
Wypłacone dywidendy		0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem (I+II), w tym:		-6 967 114,97	12 380 410,39
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-826 399,04	201 159,14
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-6 140 715,92	12 179 251,25

Wrocław, dnia 24 sierpnia 2012 roku

Podpisy:

Zarząd:

Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Sławomir Cał-Całko – Członek Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-7 373 257,08	10 937 358,99
Korekty razem	4 333 875,33	-17 437 309,18
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Amortyzacja	382 875,13	282 128,66
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 179,19	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	97 210,39	-221 587,33
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-562 583,89	-2 475 475,69
Zmiana stanu rezerw	-71 500,00	-40 702,09
Zmiana stanu zapasów	0,00	
Zmiana stanu należności	-312 366,60	-2 209 788,46
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-657 205,32	-5 668 439,00
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-46 614,15	45 469,10
Inne korekty z działalności operacyjnej	5 501 880,58	-7 148 914,37
Gotówka z działalności operacyjnej	-3 039 381,75	-6 499 950,19
Podatek dochodowy (zapłacony „-” / zwrócony „+”)	-400 637,00	-632 169,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 440 018,75	-7 132 119,19
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	19 618 507,31	31 669 663,25
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	154 052,80	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	16 901 663,65	18 655 096,45
Inne wpływy inwestycyjne	2 562 790,86	13 014 566,80
Wydatki	18 794 203,72	37 512 337,80
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów tr.	968 163,72	651 965,00
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	15 526 040,00	21 536 192,69
Inne wydatki inwestycyjne	2 300 000,00	15 324 180,11
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	824 303,59	-5 842 674,55
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	671 902,33	10 915 430,97
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	6 043 175,76
Kredyty i pożyczki	671 902,33	4 872 255,21
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	588 752,71	1 472 451,15
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	216 000,00	609 300,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	210 048,93	55 029,71
Odsetki	162 703,78	137 404,84
Inne wydatki finansowe	0,00	670 716,60
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	83 149,62	9 442 979,82
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-2 532 565,54	-3 531 813,92
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 532 565,82	-3 531 813,92
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	7 701 867,36	19 481 509,93
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	5 169 301,54	15 949 696,01
-o ograniczonej możliwości dysponowania	1 018 914,36	5 622 044,71

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2012 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-6 155 973,80	0,00	38 636 645,09	13 402 674,73	52 039 319,83
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-6 155 973,80	0,00	38 636 645,09	13 402 674,73	52 039 319,83
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	-10 479 321,34	0,00	0,00	10 479 321,34				
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	2 179,19	139 961,92	0,00	142 141,11	-222 882,08	-80 740,97
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6 140 715,92	-6 140 715,92	-826 399,04	-6 967 114,97
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2012 r.	825 000,00	33 488 297,55	0,00	2 179,19	4 463 309,46	-6 140 715,92	32 638 070,28	12 353 393,61	44 991 463,89
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	825 000,00	37 483 978,80	0,00	0,00	-5 170 744,57	0,00	33 138 234,23	11 169 224,22	44 307 458,45
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	825 000,00	37 483 978,80	0,00	0,00	- 5 170 744,57	0,00	33 138 234,23	11 169 224,22	44 307 458,45
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	6 483 640,09	0,00	0,00	-6 483 640,09	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00		0,00	0,00	-107 434,89	0,00	-107 434,89	5 376 301,65	5 268 866,76

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 605 845,76	5 605 845,76	-3 142 851,14	2 462 994,62
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-11 761 819,56	5 605 845,76	38 636 645,09	13 402 674,73	52 039 319,83
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2011 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	825 000,00	37 483 978,80	0,00	0,00	-5 170 744,57	0,00	33 138 234,23	11 169 224,22	44 307 458,45
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	825 000,00	37 483 978,80	0,00	0,00	- 5 170 744,57	0,00	33 138 234,23	11 169 224,22	44 307 458,45
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	6 483 640,09	0,00	0,00	-6 483 640,09	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	164 088,36	0,00	164 088,36	5 915 515,34	6 079 603,70
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 179 251,25	12 179 251,25	201 159,14	12 380 410,39
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2011 r.	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-11 490 296,30	12 179 251,25	45 481 573,84	17 285 898,70	62 767 472,54

Wrocław, dnia 240 sierpnia 2012 roku

Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Sławomir Cal-Całko – Członek Zarządu

Wojciech Grzegorzczuk – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2012 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2011 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W 2012 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółek Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2012 oraz 2011 rok.

Spółki Grupy nie skorzystały z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE

➤ Prezentacja pozycji w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów (zmiana do MSR 1) Data wejścia w życie 1 lipca 2012 r.

Zmiany do MSR 1 prowadzą do ujednolicenia prezentacji pozostałych całkowitych dochodów w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF i US GAAP. Zmiany do MSR 1 pozostawiają możliwość prezentacji wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w ramach jednego dokumentu lub w formie dwóch oddzielnych dokumentów. Wprowadzony zostaje wymóg pogrupowania pozostałych całkowitych dochodów w zależności od tego, czy w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, możliwe będzie ich przeniesienie z pozostałych całkowitych dochodów do wyniku. Na tej samej zasadzie alokuje się podatek od pozostałych całkowitych dochodów.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.) Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r.

W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Standardy i interpretacje oczekujące na wdrożenie przez UE

➤ MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 Listopada 2009) Data wejścia w życie 1 stycznia 2015 r.

Nowy standard zastępuje wytyczne 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 do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość

decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. Zmiana dotyczyć będzie jedynie prezentacji lokat utrzymywanych do terminu wymagalności.

➤ **MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”.

Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12.

MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli:

- władzę nad podmiotem inwestycji,
- ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji,
- zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji.

Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli.

MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu.

W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji.

MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 Maja 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”.

MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych).

- Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy.

- Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto.

MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej.

Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r

Standard zawierają wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych.

MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz

- definiuje wartość godziwą,

- wyjaśnia sposoby jej określania,

- ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzi w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2012 r

Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji.

Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skumulowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1)**
Data wejścia w życie 1 lipca 2011 r

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.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Nowy standard nie dotyczy sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

➤ **Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSR 32 z 16 grudnia 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych.

MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r

Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **Dotacje rządowe (zmiana do MSSF 1 z 13 marca 2012r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r

Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszych analogicznych wymagań w zakresie ujęcia rządowych dotacji, co do tych, które obowiązują dla jednostek już stosujących MSSF zgodnie ze zmianami w MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej".

Zgodnie ze zmianą do MSR 20 z 2008 r., świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej. Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 restrospektywnie w stosunku do tej pożyczki.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r

Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujmowane w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 Zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców. Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpoznawane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione:

- jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą,
- jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony,
- koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione.

Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobycia zapasu to poniesione koszty wydobycia alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures".

Aktywo związane w kosztami wydobycia jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi. Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości.

Aktywo związane z kosztami wydobycia jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które staje się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **Poprawki do MSSF (2009–2011) (z 17 Maja 2012)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r

Poprawki zostały wprowadzone w następujących standardach :

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy:

- Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1,
- Koszt finansowania zewnętrznego w stosunku do dostosowywanych składników aktywów, których oddanie do użytkowania miało miejsce przed datą przejścia na MSSF.

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

- Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych

MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe

- Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem

MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja

- Wyjaśnienie, że efekt podatkowy wypłat na rzecz posiadaczy instrumentów kapitałowych powinien być rozliczany zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy

MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa

- Wyjaśnienie śródrocznej sprawozdawczości całkowitych aktywów w zakresie informacji o segmentach w celu poprawienia spójności z MSSF 8 Segmenty operacyjne

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co skonsolidowane sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, 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 pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały mniejszości oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszości zwiększenia/zmniejszenia, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2011 roku oraz 30 czerwca 2012 obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2012	31.12.2011
Dom Maklerski WDM S.A.	Jednostka dominująca	
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	100 %	100 %
WDM Capital S.A.	100 %	100 %
BIO-MED I S.A.	59,75 %	58,78 %
BIO-MED Investors S.A.	59,75 %	58,78 %
Astoria Capital S.A.	-	60,35 %
WDM Capital USA	100 %	-
Ex-Debt Partners S.A.	49,99 %	26,71 %
Ex-Debt S.A.	49,99%	36,10%

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, których zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat lub sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w zależności od kwalifikacji instrumentów do odpowiedniej grupy aktywów finansowych. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”).

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Za segment operacyjny uznaje się część składową Grupy:

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

Działalność Grupy została podzielona na trzy segmenty operacyjne:

- działalność maklerska - obejmująca m.in. oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych na cudzy rachunek, zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie;
- działalność doradcza - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy rynku NewConnect, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu na rynku NewConnect, sporządzanie dokumentów informacyjnych na rynku NewConnect;
- działalność inwestycyjna - obejmująca inwestycje o podwyższonym ryzyku inwestycyjnym i oczekiwanych ponadprzeciętnych stopach zwrotu.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

- przychody z tytułu oferowania papierów wartościowych - ujmowane w momencie wykonania usługi na podstawie zawartej umowy o świadczeniu usług;
- prowizje maklerskie (opłaty za przyjęcie deklaracji nabycia akcji) - ujmowane w przychodach w momencie wykonania usługi;
- przychody związane z świadczeniem autoryzowanego doradcy - ujmowane miesięcznie zgodnie z zawartymi umowami;
- przychody dotyczące przygotowania Dokumentu informacyjnego i Prospektu Emisyjnego - ujmowane w ratach, pierwsza po zawarciu umowy, pozostałe wraz z zaawansowaniem prac nad dokumentem;
- opłaty za zarządzanie portfelem oraz prowizje od zysku z zarządzania portfelem - ujmowane kwartalnie na podstawie wystawionej faktury sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług ujmowane są na podstawie faktury sprzedaży i w momencie jej wystawienia.

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty ujmują się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Podatki

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych. Podatek wykazany w rachunku zysków i strat to podatek bieżący obciążający wynik okresu sprawozdawczego Grupy oraz część odroczonego, stanowiąca zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody bilansowej dla wszystkich różnic przejściowych oraz straty podatkowej do rozliczenia. W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmują się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości, do której jest prawdopodobieństwo, iż w latach następnych osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania. Ze względu na to, że aktywa będą potrącane w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku 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 z tytułu odroczonego podatku.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych tworzy się na dodatnie różnice przejściowe między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Ze względu na to, że rezerwa będzie realizowana w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca, w którym nastąpiło przekazanie środka trwałego do użytkowania, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- budynki, budowle – 4,5 - 13,5 %,
- urządzenia techniczne i maszyny – 5% - 20%
- pozostałe środki trwałe – 6,67% - 20%

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Grupa Kapitałowa ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, w celu weryfikacji, czy zastosowane

metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne. Średni okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi 10 lat.

Na dzień bilansowy Grupa każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wartość firmy

Wartość firmy powstaje z tytułu przejścia jednostki gospodarczej spełniającej definicję „przedsięwzięcia” w rozumieniu MSSF 3 i stanowi nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu wartości. Wartość firmy podlega amortyzacji. Przyjęty przez Grupę okres rozliczenia nabytej wartości firmy wynosi 5 lat, licząc od miesiąca następnego po miesiącu, w którym wartość firmy została uznana za składnik aktywów.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Grupa ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnice między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, która jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnica między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.

Za jednostki współkontrolowane uznaje się jednostki, w których strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę (wspólników przedsięwzięcia).

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego, co zwykle wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane są zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Aktywa finansowe

Ujęcie instrumentów finansowych oraz ich wycena bilansowa zależna jest od zaklasyfikowania do odpowiedniej kategorii. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania które po początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie,
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena godziwa inwestycji notowanych na aktywnych rynkach wynika z ich bieżącej ceny rynkowej. W przypadku gdy rynek dla danego składnika aktywów finansowych nie jest aktywny Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte na cenach w ramach transakcji porównywalnych, a także inne metody wyceny stosowane powszechnie przez uczestników rynku.

W przypadku instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej przy zastosowaniu technik wyceny, inwestycje wycenia się po koszcie zgodnie z MSR 39.

Koszty transakcyjne związane z nabyciem danego aktywa odnoszone są w wynik bieżącego okresu. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Udzielone pożyczki i należności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż: (aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim okresie, aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności).

Pożyczki i należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe (inwestycje) utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi płatnościami, oraz ustalonym terminem wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do terminu wymagalności. Na dzień bilansowy wycenia się je w zamortyzowanym koszcie z wykorzystaniem efektywnej stopy zwrotu. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, wyceniane w wartości godziwej lub w cenie nabycia, jeśli nie jest możliwe ustalenie w wiarygodny sposób wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu. Odsetki rozliczane efektywną stopą zwrotu oraz dywidendy z tego typu inwestycji w momencie uzyskania prawa do ich otrzymania odnoszone w przychody okresu. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Należności handlowe i pozostałe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Odpisy aktualizujące należności grupa tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych 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 wysokości 100% należności;
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności;
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania;
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nieponiesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Grupa dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Grupa dokonuje odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej, z tym że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym, odsetki.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z Grupy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z wykonywaniem usług.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności:

- zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego, zarówno od osób prawnych jak i fizycznych,
- zobowiązania z tytułu podatku VAT,
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Pozostałe zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Wypłata dywidend

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie do momentu wypłaty.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii i instrumentów finansowych tj:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

Grupa dokonała klasyfikacji lokat do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 3.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

VII. Zmiany w strukturze grupy kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w ciągu półrocza oraz wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Bio-Med. Investors S.A. - w III kwartale 2011 r. rozpoczęły się procedury formalne zmierzające do połączenia spółki BIO-MED Investors S.A. ze spółką Astoria Capital S.A.

Głównym celem połączenia była konsolidacja posiadanych przez obydwie spółki aktywów finansowych i wynikająca z tego możliwość rozszerzenia portfela inwestycyjnego o projekty wymagające większego zaangażowania kapitałowego.

Planowane połączenie dwóch spółek z grupy kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. jest częścią strategii funkcjonowania podmiotów należących do grupy na rynku kapitałowym i stanowi przygotowanie do planowanego w przyszłości przeniesienia notowań akcji spółki BIO-MED Investors S.A. z rynku NewConnect na rynek regulowany GPW.

W III kwartale 2011 r. Zarządy łączących się spółek sporządziły plan połączenia, w którym określono, że połączenie nastąpi w trybie określonym w przepisie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Astoria Capital S.A. (spółka przejmowana) na BIO-MED Investors S.A. (spółka przejmująca) w zamian za akcje, które BIO-MED Investors S.A. wyda akcjonariuszom Astoria Capital S.A. W planie połączenia określono również, że przejęcie i przeniesienie majątku Astoria Capital S.A. na BIO-MED Investors S.A. nastąpi poprzez podniesienie kapitału zakładowego BIO-MED Investors S.A. o kwotę 10.300.000,00 zł. oraz, że po połączeniu spółka przejmowana Astoria Capital S.A. zostanie automatycznie wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Plan połączenia na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 08 września 2011r. został zbadany przez PKF Audyt Sp. z o.o. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 548, a w jego imieniu badanie przeprowadził Pan Rafał Barycki, kluczowy biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 10744. W dniu 15 września 2011r. została wydana pozytywna opinia o poprawności i rzetelności planu połączenia.

W dniu 17 października 2011 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki BIO-MED Investors S.A. na którym akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę w przedmiocie połączenia ze spółką Astoria Capital S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz wyrazili zgodę na połączenie Spółki w sposób określony w planie połączenia.

Ponadto w dniu 7 listopada 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Astoria Capital S.A. również podjęło uchwałę w przedmiocie połączenia z BIO - MED Investors S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz wyraziło zgodę na połączenie w sposób określony w planie połączenia.

W dniu 10 stycznia 2012 roku na podstawie postanowienia sądu rejestrowego dla Wrocławia – Fabryczna VI Wydział Gospodarczy Wrocław nastąpiło połączenie Spółki Astoria Capital S.A. ze spółką BIO – MED Investors S.A.

Połączenie Spółki BIO – MED Investors S.A. oraz Spółki Astoria Capital S.A. nastąpiło w trybie określonym w przepisie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą w zamian za akcje, które Spółka przejmująca wydała akcjonariuszom Spółki przejmowanej (dalej: „Połączenie przez przejęcie”). W związku z Połączeniem przez przejęcie Astoria Capital spółka akcyjna została rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu 11 stycznia 2012 roku, tj. w dniu wykreślenia z rejestru, zgodnie z przepisami art. 493 KSH.

W I połowie 2012 planowane było przeprowadzenie połączenia Spółki Bio-Med. Investors S.A. ze spółką BIO-MED I S.A., o którym Spółka informowała w Dokumencie Informacyjnym z dnia 22 października 2010 roku sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii B, C, D, E, F i G do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W roku 2011 zakończono rozpoczęty w 2010 roku proces przeniesienia portfela inwestycyjnego znajdującego się w BIO-MED I S.A. oraz przeniesienia umów inwestycyjnych BIO-MED I S.A. na Spółkę. Po przejęciu spółki BIO-MED I S.A. przez BIO-MED Investors S.A. przeniesione umowy inwestycyjne dały prawo BIO-MED Investors S.A. do realizacji inwestycji przyrzeczonych BIO-MED I S.A.

Mając na uwadze fakt, że Spółka BIO-MED I S.A. jest w 100% zależna od spółki BIO-MED Investors S.A., planowane jest przeprowadzenie połączenia spółki dominującej BIO-MED Investors S.A. ze spółką zależną BIO-MED I S.A. w trybie art. 492 §1 pkt 1) w związku z art. 515 §1 kodeksu spółek handlowych tj. połączenie spółek przez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego.

W dniu 06 sierpnia 2012 roku na podstawie postanowienia sądu rejestrowego dla Wrocławia – Fabryczna VI Wydział Gospodarczy Wrocław nastąpiło połączenie Spółki Bio-Med. I S.A. ze spółką BIO – MED Investors S.A.

Połączenie Spółki BIO – MED Investors S.A. oraz Spółki Bio-Med. I S.A. nastąpiło w trybie określonym w przepisie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę dominującą tj. połączenie przez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego. W związku z połączeniem przez przejęcie Bio-Med. I S.A. została rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu 03 sierpnia 2012 roku, tj. w dniu wykreślenia z rejestru, zgodnie z przepisami art. 493 KSH.

VIII. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jednostki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IX. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

W prezentowanym okresie nie występowały zjawiska sezonowości lub cykliczności w działalności Grupy.

X. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość i częstość występowania.

XI. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W poprzednich latach obrotowych nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych, które mają wpływ na bieżący okres śródroczny.

XII. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Grupa nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych papierów wartościowych. W trakcie prezentowanego okresu nie dokonywano także emisji kapitałowych papierów wartościowych.

XIII. Wypłacone lub zadeklarowane dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane)

Grupa nie dokonywała wypłaty dywidendy ani w okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym.

XIV. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na dane śródroczne.

XV. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.06.2012	31.12.2011
Zastaw rejestrowy na pojazdach mechanicznych	Ibiza Ice Cafe S.A.	Zabezpieczenia umów leasingu	PLN	498 600,00	498 600,00
Umowa poręczenia kredytu inwestycyjnego	WDM AD.Sp. z o.o.	Zabezpieczenie wierzytelności banku	PLN	9 774 886,71	9 774 886,71
Razem				10 273 486,71	10 273 486,71

Nie wystąpiła zmiana w zobowiązaniach warunkowych.

XVI. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2012 roku nie występuje ryzyko podatkowe, nie ma przesłanek do tworzenia rezerw.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku****XVII. Segmenty operacyjne**

Zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku.

Działalność Grupy została podzielona na trzy segmenty operacyjne: działalność maklerska, działalność doradcza oraz inwestycyjna. Podstawą wyodrębniania segmentów jest rodzaj świadczonych usług, stanowiących podstawę raportowania. Grupa nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski.

Rodzaj asortymentu 01.01.2012 - 30.06.2012		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	1 203 428	1 143 533	12 487 379	0	0	14 834 340	0	14 834 340
	Sprzedaż między segmentami	407 337	457 287	260 400	0	0	1 125 024	-1 125 024	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	2 037 507	982 475	19 045 175	0	0	22 065 157	0	22 065 157
	Koszty sprzedaży między segmentami	400 784	0	4 077 605	0	0	4 478 389	-4 478 389	0
Zysk (strata) segmentu		-827 526	618 345	-10 375 002	0	0	-10 584 183	3 353 365	-7 230 817
Przychody finansowe		244 040	6 619	229 628	0	0	480 286	-363 341	116 945
Koszty finansowe netto		243	168 045	464 458	0	0	632 746	-373 362	259 384
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-583 729	456 919	-10 609 833	0	0	-10 736 643	3 363 386	-7 373 257
Podatek dochodowy		-103 825	118 456	-1 059 813	0	0	-1 045 182	639 040	-406 142
Zysk (strata) netto		-479 904	338 463	-9 550 020	0	0	-9 691 461	2 724 346	-6 967 115
Aktywa ogółem		25 523 140	11 243 641	68 042 830	0	0	104 809 611	-48 193 719	56 615 892
Aktywa segmentu		25 523 140	11 243 641	68 042 830	0	0	104 809 611	-48 193 719	56 615 892
Aktywa nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Pasywa ogółem		25 523 140	11 243 641	68 042 830	0	0	104 809 611	-48 193 719	56 615 892
Zobowiązania segmentu		1 264 743	6 650 064	21 211 931	0	0	29 126 737	-17 502 309	11 624 428
Zobowiązania nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały własne		24 258 398	4 593 577	46 830 899	0	0	75 682 875	-30 691 411	44 991 464
Nakłady inwestycyjne:		5 095	289 525	15 741	0	0	310 361	0	310 361
- na rzeczowe aktywa trwałe		5 095	289 525	0	0	0	294 620	0	294 620
- na wartości niematerialne		0	0	15 741	0	0	15 741	0	15 741
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		32 834	314 644	2 515	0	0	349 993	32 882	382 875
Pozostałe nakłady niepieniężne		0	0	0	0	0	0	0	0

Rodzaj asortymentu 01.01.2011 - 31.12.2011		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	5 403 412	3 213 577	19 321 382	0	0	27 938 371	0	27 938 371
	Sprzedaż między	1 253 666	938 821	337 972	0	0	2 530 459	- 2 530 459	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

	segmentami								
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	3 721 664	2 359 078	17 551 500	0	0	23 632 221	0	23 632 221
	Koszty sprzedaży między segmentami	281 470	9 097	12 586 789	0	0	12 877 356	- 12 877 356	0
Zysk (strata) segmentu		2 653 965	1 784 222	-10 478 935	0	0	- 6 040 748	10 346 897	4 306 149
Przychody finansowe		811 853	61 636	564 091	0	0	1 437 579	- 823 250	614 330
Koszty finansowe netto		875	75 903	1 454 519	0	0	1 531 297	- 1 313 937	217 360
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 464 943	1 769 956	-11 369 364	0	0	-6 134 465	10 837 584	4 703 119
Podatek dochodowy		712 696	388 728	750 989	0	0	1 852 413	387 711	2 240 124
Zysk (strata) netto		2 752 247	1 381 228	-12 120 353	0	0	-7 986 878	10 449 873	2 462 995
Aktywa ogółem		26 657 103	11 205 116	82 801 044	0	0	120 663 263	- 51 977 529	68 685 735
Aktywa segmentu		26 657 103	11 205 116	82 801 044	0	0	120 663 263	- 51 977 529	68 685 735
Aktywa nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Pasywa ogółem		26 657 103	11 205 116	82 801 044	0	0	120 663 263	- 51 977 529	68 685 735
Zobowiązania segmentu		1 918 802	6 950 002	26 586 249	0	0	35 455 052	- 18 808 637	16 646 415
Zobowiązania nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały własne		24 738 301	4 255 115	56 214 798	0	0	82 208 214	- 33 168 894	52 039 320
Nakłady inwestycyjne:		0	8 518 008	0	0	0	8 518 008	0	8 518 008
- na rzeczowe aktywa trwałe		0	8 514 458	0	0	0	8 514 458	0	8 514 008
- na wartości niematerialne		0	3 550	0	0	0	3 550	0	3 550
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		74 343	370 682	82 348	0	0	527 373	84 950	612 323
Pozostałe nakłady niepieniężne		0	0	0	0	0	0	0	0

Rodzaj asortymentu 01.01.2011 - 30.06.2011		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	3 025 763	2 076 428	11 432 603	0	0	16 534 794	0	16 534 794
	Sprzedaż między segmentami	871 686	378 504	480 205	0	0	1 730 395	- 1 730 395	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	1 377 901	864 156	4 073 148	0	0	6 315 205	0	6 315 205
	Koszty sprzedaży między segmentami	42 255	9 657	746 373	0	0	798 285	- 798 285	0
Zysk (strata) segmentu		2 477 293	1 581 119	7 093 286	0	0	11 151 699	- 932 110	10 219 589
Przychody finansowe		473 156	34 901	731 332	0	0	1 239 389	- 415 975	823 414
Koszty finansowe netto		407	22 479	989 421	0	0	1 012 307	- 906 662	105 645
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0	0	0	4 158 027	4 158 027
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 950 042	1 593 542	6 835 197	0	0	11 378 781	3 716 604	15 095 385
Podatek dochodowy		564 429	326 949	1 923 678	0	0	2 815 056	-100 080	2 714 976
Zysk (strata) netto		2 385 613	1 266 593	4 911 519	0	0	8 563 725	3 816 684	12 380 409
Aktywa ogółem		34 224 752	11 513 196	99 113 673	0	0	144 851 621	- 62 845 698	82 005 922

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

Aktywa segmentu	34 224 752	11 513 196	99 113 673	0	0	144 851 621	- 62 845 698	82 005 922
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasywa ogółem	34 224 752	11 513 196	99 113 673	0	0	144 851 621	-62 845 698	82 005 922
Zobowiązania segmentu	9 853 084	7 372 736	25 866 640	0	0	43 092 461	- 23 854 011	19 238 450
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały własne	24 371 668	4 140 460	73 247 033	0	0	101 759 160	- 38 991 687	62 767 473
Nakłady inwestycyjne:	0	7 087 709	0	0	0	7 087 159	0	7 087 709
- na rzeczowe aktywa trwałe	0	7 084 159	0	0	0	7 084 159	0	7 084 159
- na wartości niematerialne	0	3 550	0	0	0	3 550	0	3 550
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	38 025	160 185	41 444	0	0	239 653	0	239 635
Pozostałe nakłady niepieniężne	0	0	0	0	0	0	0	0

WYBRANE DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	1 303 135,44	7 701 867,36	15 947 821,01
środki pieniężne w kasie	180,40	1 002,05	449,93
środki pieniężne na rachunku bankowym w BPH	410 817,85	3 172 412,76	12 402 258,29
środki pieniężne na rachunku bankowym w Noble Bank	36 688,35	137,71	2 263 203,51
środki pieniężne na pozostałych rachunkach bankowych	132 591,19	3 977 853,41	750 633,92
środki na rachunku maklerskim BOŚ	755 857,65	185 935,39	65 041,15
środki pieniężne na rachunku bankowym w BZ WBK	-	364 526,04	466 234,21
Inne środki pieniężne:	3 866 166,10	0,00	1 875,00
Środki pieniężne w drodze	-	-	1 875,00
Lokaty overnight	3 866 166,10	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	-	-	-
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	-	-	-
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Razem	5 169 301,54	7 701 867,36	15 949 696,01

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania jednostki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 5.169,3 tysięcy PLN (31 grudnia 2011 roku wynosi 7.701,8 tysięcy PLN, 30 czerwca 2011 roku wynosi 15.949,7 tysięcy PLN).

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura własności)

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	1 018 914,36	1 571 720,21	5 622 044,71
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	4 150 387,18	6 130 147,15	10 327 651,30
Razem	5 169 301,54	7 701 867,36	15 949 696,01

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
W walucie polskiej	5 169 301,54	7 701 867,36	15 949 696,01
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	5 169 301,54	7 701 867,36	15 949 696,01

Nota 2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności netto	2 356 366,15	2 086 143,48	5 017 452,58
Odpisy aktualizujące	255 931,03	288 060,19	216 587,99
Należności brutto	2 612 297,18	2 374 203,67	5 234 040,57

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku

Należności – struktura

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	30 000,00	151 289,51
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty,	-	-	151 289,51
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	30 000,00	-
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	265 607,06	347 063,82	1 554 402,46
podatek od towarów i usług	128 296,06	214 281,82	1 537 744,46
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-	-
należności z tytułu podatku dochodowego	137 311,00	132 782,00	16 658,00
Należności pozostałe	2 090 759,09	1 709 079,66	3 311 760,61
Należności netto razem	2 356 366,15	2 086 143,48	5 017 452,58
Odpis aktualizujący wartość należności	255 931,03	288 060,19	216 587,99
Należności brutto razem	2 612 297,18	2 374 203,67	5 234 040,57

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 7-dniowy termin płatności.

Jednostka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Na 30 czerwca 2012 (oraz 31 grudnia 2011 roku i 30 czerwca 2011 roku) należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 255,9 tysięcy PLN (oraz 288,1 tysięcy PLN i 216,6 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-	-
dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-	-
zakończenie postępowań	-	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	288 060,19	216 587,99	216 587,99
Zwiększenia, w tym:	5 000,00	235 877,80	0,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	5 000,00	235 877,80	-
dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	37 129,16	164 405,60	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	9 665,60	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	37 129,16	154 740,00	-
zakończenie postępowań	-	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	255 931,03	288 060,19	216 587,99
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	255 931,03	288 060,19	216 587,99

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Jednostki powiązane	-	-	-
0-60	-	-	-
61-90	-	-	-
91-180	-	-	-
181-360	-	-	-
powyżej 360	-	-	-
przeterminowane	-	-	-
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe			
0-60	804 013,98	1 459 468,62	2 925 231,17
61-90	365 569,99	111 109,47	177 535,88
91-180	452 515,96	322 955,63	670 314,41
181-360	407 700,57	945,50	644 889,81
powyżej 360	76 396,50	-	-
przeterminowane	506 100,18	479 724,45	816 069,30
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	2 612 297,18	2 374 203,67	5 234 040,57
Należności handlowe brutto	2 612 297,18	2 374 203,67	5 234 040,57
odpis aktualizujący wartość należności	255 931,03	288 060,19	216 587,99
Należności handlowe netto	2 356 366,15	2 086 143,48	5 017 452,58

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnieni e	Razem	Nie przeterminowa ne	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2012							
Jednostki powiązane							
należności brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	2 612 297,18	2 106 197,00	0,00	0,00	80 533,90	134 926,80	290 639,48
odpisy aktualizujące	255 931,03	0,00	0,00	0,00	16 518,90	25 128,90	214 283,23
należności netto	2 356 366,15	2 106 197,00	0,00	0,00	64 015,00	109 797,90	76 356,25
Ogółem							
należności brutto	2 612 297,18	2 106 197,00	0,00	0,00	80 533,90	134 926,80	290 639,48
odpisy aktualizujące	255 931,03	0,00	0,00	0,00	16 518,90	25 128,90	214 283,23

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

należności netto	2 356 366,15	2 106 197,00	0,00	0,00	64 015,00	109 797,90	76 356,25
31.12.2011							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	2 374 203,67	1 894 479,22	0,00	47 088,90	51 790,61	302 059,48	78 785,46
odpisy aktualizujące	288 060,19	16 518,20	0,00	23 898,90	1 845,00	205 795,16	40 002,93
należności netto	2 086 143,48	1 877 961,02	0,00	23 190,00	49 945,61	96 264,32	38 782,53
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	2 374 203,67	1 894 479,22	0,00	47 088,90	51 790,61	302 059,48	78 785,46
odpisy aktualizujące	288 060,19	16 518,20	0,00	23 898,90	1 845,00	205 795,16	40 002,93
należności netto	2 086 143,48	1 877 961,02	0,00	23 190,00	49 945,61	96 264,32	38 782,53
30.06.2011							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	5 234 040,57	4 417 971,27	0,00	291 562,00	269 412,00	34 608,00	220 487,30
odpisy aktualizujące	216 587,99	0,00	0,00	0,00	8 249,16	12 810,00	195 528,83
należności netto	5 017 452,58	4 417 971,27	0,00	291 562,00	261 162,84	21 798,00	24 958,47
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	5 234 040,57	4 417 971,27	0,00	291 562,00	269 412,00	34 608,00	220 487,30
odpisy aktualizujące	216 587,99	0,00	0,00	0,00	8 249,16	12 810,00	195 528,83
należności netto	5 017 452,58	4 417 971,27	0,00	291 562,00	261 162,84	21 798,00	24 958,47

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
W walucie polskiej	2 612 297,18	2 374 203,67	5 234 040,57
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	2 612 297,18	2 374 203,67	5 234 040,57

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

W okresie 01.01.2012 do 30.06.2012 należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą:

- Sprawa z powództwa DM WDM S.A. przeciwko GPF CAUSA S.A. o zapłatę w wysokości 30.000,00 zł
- Sprawa z powództwa DM WDM S.A. przeciwko Sobet S.A. o zapłatę w wysokości 157.162,00 zł

Nota 3. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, PRZEZNACZONE DO OBROTU I UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI**INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU****Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
akcje	33 449 204,62	42 743 832,81	41 462 214,16
pozostałe	-	-	-
Razem	33 449 204,62	42 743 832,81	41 462 214,16

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – zmiana stanu

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	42 743 832,81	28 124 570,54	28 124 570,54
Zwiększenia, z tytułu:	18 745 205,90	50 766 768,46	34 597 241,43
wycena instrumentów finansowych	6 312 038,53	13 043 579,22	13 061 048,74
nabycie	12 433 167,37	37 723 189,24	21 536 192,69
Zmniejszenia, z tytułu:	11 813 919,11	9 228 801,92	743 296,10
wycena instrumentów finansowych	11 813 919,11	9 228 801,92	743 296,10
Rozwiązanie, z tytułu:	16 225 914,98	26 918 704,27	20 516 301,71
zbycie	16 225 914,98	26 918 704,27	20 516 301,71
Stan na koniec okresu	33 449 204,62	42 743 832,81	41 462 214,16

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – wg zbywalności

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	1 371 027,39	178 000,00	730 000,00
akcje	1 371 027,39	178 000,00	730 000,00
inne (wg tytułów)	-	-	-
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
akcje	-	-	-
inne (wg tytułów)	-	-	-
Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	32 078 177,23	42 565 832,81	40 732 214,16
akcje	32 078 177,23	42 565 832,81	40 732 214,16
inne (wg tytułów)	-	-	-
Z ograniczoną zbywalnością	0,00	0,00	0,00
akcje	-	-	-
inne (wg tytułów)	-	-	-
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	33 449 204,62	42 743 832,81	41 462 214,16
korekty aktualizujące wartość	- 5 501 880,58	3 814 777,30	12 317 752,64

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
W walucie polskiej	33 449 204,62	42 743 832,81	41 462 214,16
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	33 449 204,62	42 743 832,81	41 462 214,16

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 30 czerwca 2012 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	430 467	Polska	1 789 523,86	1 371 027,39
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	148 316 818	Polska	32 747 199,54	32 078 177,23
RAZEM				34 536 723,40	33 449 204,62

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 31 grudnia 2011 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	50 000	Polska	201 945,07	178 000,00
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	122 526 545	Polska	38 009 191,04	42 565 832,81
RAZEM				38 211 136,11	42 743 832,81

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 30 czerwca 2011 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	200 000	Polska	773 104,38	730 000,00
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	122 396 179	Polska	28 371 357,14	40 732 214,16
RAZEM				29 144 461,52	41 462 214,16

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych nieskonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00	0,00
Jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
Pozostałych jednostek	2 352 994,15	2 328 469,86	3 139 115,30
obligacje	-	-	3 139 115,30
lokaty środków pieniężnych	2 352 994,15	2 328 469,86	-
Razem	2 352 994,15	2 328 469,86	3 139 115,30

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku****Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - zmiana stanu**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	2 328 469,86	6 470 967,36	6 470 967,36
Zwiększenia, z tytułu:	2 352 994,15	2 328 469,86	2 134 104,58
aktualizacja wartości	52 994,15	-	134 104,58
nabycie	2 300 000,00	2 328 469,86	2 000 000,00
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	2 328 469,86	6 470 967,36	5 465 956,64
aktualizacja wartości	-	-	-
zbycie	2 328 469,86	6 470 967,36	5 465 956,64
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 352 994,15	2 328 469,86	3 139 115,30

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
W walucie polskiej	2 328 469,86	2 328 469,89	3 139 115,30
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	2 352 994,15	2 328 469,86	3 139 115,30

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
akcje	-	-	4 223 040,13
udziały	-	-	-
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-	-
certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
pozostałe papiery wartościowe	-	-	-
inne prawa majątkowe	-	-	-
towary giełdowe	-	-	-
pozostałe	-	-	-
Razem	0,00	0,00	4 223 040,13

Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności- zmiana stanu

Wyszczególnienie	30.06.2011	30.06.2011	31.12.2010
Stan na początek okresu	0,00	4 223 040,13	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
aktualizacja wartości			4 223 040,13
nabycie			-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	4 223 040,13	0,00
aktualizacja wartości	-	-	-
zbycie	-	4 223 040,13	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	4 223 040,13

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Akcje - przeznaczone do obrotu	33 449 204,62	42 743 832,81	41 462 214,16
poziom 1	33 219 552,66	41 900 164,75	36 154 625,23
poziom 2	-	-	-
poziom 3	-	-	-
W cenie nabycia	229 651,96	843 668,06	5 307 588,93
Akcje-dostępne do sprzedaży		0,00	4 223 040,13
poziom 1	-	-	-
poziom 2	-	-	-
poziom 3	-	-	-
w cenie nabycia	-	-	4 223 040,13

Podsumowanie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Akcje	33 449 204,62	42 743 832,81	45 685 254,29
poziom 1	33 219 552,66	41 900 164,75	36 154 625,23
poziom 2	-	-	-
poziom 3	-	-	-
w cenie nabycia	229 651,96	843 668,06	9 530 629,06

Poziom 1

Akcje spółek notowanych na GPW i NewConnect na dzień bilansowy. Akcje wyceniane w oparciu o kurs zamknięcia ustalony na dzień bilansowy.

Poziom 2

Akcje spółek, które na dzień bilansowy posiadały notowanie praw do akcji. Wycena akcji na podstawie cen akcji spółek z branży o podobnych parametrach, które na dzień bilansowy podlegały notowaniu na rynku NewConnect lub GPW.

Poziom 3

Akcje spółek wyceniane według cen nie pochodzących z aktywnych rynków.

W okresie sprawozdawczym a także w okresie porównywalnym w jednostce nie dokonano przesunięcia do poziomu 3 instrumentów kwalifikowanych do poziomu 1 i 2 jak również nie miało miejsce przesunięcie instrumentów kwalifikowanych do poziomu 3 poza ten poziom.

Nota 4. UDZIELONE POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Jednostkom zależnym i niebędącym spółkami handlowymi jednostkom współzależnym nieskonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	-	-	-
Pozostałym jednostkom	41 933,64	684 860,89	1 780 614,23
Razem	41 933,64	684 860,89	1 780 614,23

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Udzielone pożyczki, w tym:	474 985,70	684 860,89	1 780 614,23
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	433 052,06	421 084,94	-
Suma netto udzielonych pożyczek	41 933,64	263 775,95	1 780 614,23
- długoterminowe	-	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
- krótkoterminowe	41 933,64	263 775,95	1 780 614,23

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 30.06.2012	400 000,00	474 985,70				
P. Buszko	0,00	409,87	8%		01.2012	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Porcella SA	400 000,00	433 052,06	13%		30.09.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian SA	0,00	41 523,77	12%		2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Wg stanu na dzień 31.12.2011	610 000,00	648 860,49				Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
P. Buszko	10 000,00	10 344,12	8%		01.2012	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian SA	0,00	27 849,32	12%		2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Mikrokasa	100 000,00	105 876,71	15%		04.2012	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian SA	0,00	13 694,85	12%		2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Porcella SA	200 000,00	210 542,47	13%		30.09.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Porcella SA	200 000,00	210 542,47	13%		30.09.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Mikrokasa	100 000,00	106 010,95	15%		04.2012	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Wg stanu na dzień 30.06.2011	1 715 000,00	1 780 614,23				
Grupa Jaguar	700 000,00	703 739,73	13%		31.08.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Incana SA	500 000,00	516 712,32	5%		31.12.2011	brak

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

Mariusz Muszyński	115 000,00	117 142,46	8%		30.09.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian SA	0,00	27 849,32	12%		20.10.2010	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Porcella SA	200 000,00	200 783,56	13%		30.09.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian SA	0,00	13 674,51	10%		30.03.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Porcella SA	200 000,00	200 712,33	13%		30.09.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Nota 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY**Struktura własnościowa wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Własne	44 193,77	39 250,31	39 250,31
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	-
Razem	44 193,77	39 250,31	39 250,31

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-30.06.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	39 250,31	0,00	0,00	39 250,31
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	15 741,36	0,00	0,00	15 741,36
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne - leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	10 797,90	0,00	0,00	10 797,90
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	10 797,90	-	-	10 797,90
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2012	0,00	0,00	0,00	44 193,77	0,00	0,00	44 193,77
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	36 883,64	0,00	0,00	36 883,64
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	949,09	0,00	0,00	949,09
- amortyzacji	-	-	-	949,09	-	-	949,09
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	9 022,90	0,00	0,00	9 022,90
- likwidacji	-	-	-	9 022,90	-	-	9 022,90

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.06.2012	0,00	0,00	0,00	28 809,83	0,00	0,00	28 809,83
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Zwiększenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012	0,00	0,00	0,00	15 838,94	0,00	0,00	15 838,94

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	35 700,31	0,00	0,00	35 700,31
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	3 550,00	0,00	0,00	3 550,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne - leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	39 250,31	0,00	0,00	39 250,31
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	32 395,32	0,00	0,00	32 395,32
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	4 488,32	0,00	0,00	4 488,32
- amortyzacji	-	-	-	4 488,32	-	-	4 488,32
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	36 883,64	0,00	0,00	36 883,64
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Zwiększenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	2 366,67	0,00	0,00	2 366,67
---	------	------	------	----------	------	------	----------

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-30.06.2011 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	35 700,31	0,00	0,00	35 700,31
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	3 550,00	0,00	0,00	3 550,00
- nabycia	-	-	-	3 550,00	0,00	0,00	3 550,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne - leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2011	0,00	0,00	0,00	39 250,31	0,00	0,00	39 250,31
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	32 395,32	0,00	0,00	32 395,32
Zwiększenia, z tytułu:				3 193,52	-	-	3 193,52
- amortyzacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.06.2011	0,00	0,00	0,00	35 588,84	0,00	0,00	35 588,84
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011	0,00	0,00	0,00	3 661,47	0,00	0,00	3 661,47

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2012 – 30.06.2012

Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Grupie.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Grupie.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Grupie nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku****Nota 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE****Struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Własne	9 953 917,27	9 790 128,12	9 149 511,57
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	418 627,92	650 736,43	710 862,52
Razem	10 372 545,19	10 440 864,55	9 860 374,09

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2011-30.06.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	172 452,00	960 125,08	165 104,83	2 622 494,88	7 934 706,73	11 854 883,52
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	7 974 041,77	134 638,99	355 931,66	523 266,15	8 987 878,57
- nabycia	-	-	5 095,00	1 544,54	523 266,15	529 905,69
- leasing	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- inne	-	7 974 041,77	129 543,99	354 387,12	-	8 457 972,88
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	21 023,69	500 462,82	8 457 972,88	8 979 459,39
- zbycia	-	-	-	431 252,34	-	431 252,34
- likwidacji	-	-	21 023,69	69 210,48	-	90 234,17
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	8 457 972,88	8 457 972,88
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2012	172 452,00	8 934 166,85	278 720,13	2 477 963,72	0,00	11 863 302,70
Umorzenie na dzień 01.01.2012	28 742,00	50 164,73	147 566,41	1 187 545,83	0,00	1 414 018,97
Zwiększenia, z tytułu:	4 311,30	73 923,52	15 905,56	287 785,66	0,00	381 926,04
- amortyzacji	4 311,30	73 923,52	15 905,56	287 785,66	-	381 926,04
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	21 023,69	284 163,81	0,00	305 187,50
- likwidacji	-	-	21 023,69	38 780,11	-	59 803,80
- sprzedaży	-	-	-	245 383,70	-	245 383,70
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.06.2012	33 053,30	124 088,25	142 448,28	1 191 167,68	0,00	1 490 757,51
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012	139 398,70	8 810 078,60	136 271,85	1 286 796,04	0,00	10 372 545,19
---	------------	--------------	------------	--------------	------	---------------

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	172 452,00	960 125,08	165 104,83	2 357 604,91	312 679,98	3 967 966,80
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	892 430,90	7 622 026,75	8 514 457,65
- nabycia	-	-	-	-	7 622 026,75	7 622 026,75
- leasing	-	-	-	892 430,90	-	892 430,90
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	172 452,00	960 125,08	165 104,83	2 622 494,88	7 934 706,73	11 854 883,52
Umorzenie na dzień 01.01.2011	20 119,40	35 091,63	139 321,78	718 373,53	0,00	912 906,34
Zwiększenia, z tytułu:	8 622,60	15 073,10	8 244,63	561 757,08	0,00	593 697,41
- amortyzacji	8 622,60	15 073,10	8 244,63	561 757,08	-	593 697,41
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	92 584,78	0,00	92 584,78
- likwidacji	-	-	-	92 584,78	-	92 584,78
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2011	28 742,00	50 164,73	147 566,41	1 187 545,83	0,00	1 414 018,97
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011						
Zwiększenia, z tytułu:					0,00	
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	143 710,00	909 960,35	17 538,42	1 434 949,05	7 934 706,73	10 440 864,55

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku****Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-30.06.2011 r.**

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	172 452,00	960 125,08	165 104,83	2 357 604,91	312 679,98	3 967 966,80
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	984 268,66	6 099 980,11	7 084 248,77
- nabycia	-	-	-	648 415,00	6 099 980,11	6 748 395,11
- leasing	-	-	-	335 853,66	-	335 853,66
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2011	172 452,00	960 125,08	165 104,83	3 341 873,57	6 412 660,09	11 052 215,57
Umorzenie na dzień 01.01.2011	20 119,40	35 091,63	139 321,78	718 373,53	0,00	912 906,34
Zwiększenia, z tytułu:	4 311,30	7 536,56	4 205,56	262 881,72	-	278 935,14
- amortyzacji	4 311,30	7 536,56	4 205,56	262 881,72	-	278 935,14
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.06.2011	24 430,70	42 628,19	143 527,34	981 255,25	0,00	1 191 841,48
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011	148 021,30	917 496,89	21 577,49	2 360 618,32	6 412 660,09	9 860 374,09

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2012 – 30.06.2012 r.

Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.06.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
7 934 706,73	523 266,15	7 974 041,77	129 543,99	0,00	354 387,12	0,00	0,00

Stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
312 679,98	7 622 026,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 934 706,73

Stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.06.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
312 679,98	6 435 833,77	0,00	0,00	335 853,66	0,00	0,00	6 412 660,09

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Adres nieruchomości	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 30.06.2012	Wartość na 30.06.2012	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2011	Wartość na 31.12.2011	Powierzchnia działki [m ²] na 30.06.2011	Wartość na 30.06.2011
Prawo użytkowania gruntu - Warszawa ul. Chłodna	-	111,09 m ²	139 398,70	111,09 m ²	143 710,00	111,09 m ²	148 021,30
OGÓŁEM			139 398,70		143 710,00		148 021,30

Środki trwałe w leasingu

Środki trwałe	30.06.2012		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	567 347,95	148 720,03	418 627,92
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	567 347,95	148 720,03	418 627,92

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

Środki trwałe	31.12.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	801 179,55	150 443,12	650 736,43
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	801 179,55	150 443,12	650 736,43

Środki trwałe	30.06.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	718 182,68	70 320,16	710 862,52
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	718 182,68	70 320,16	710 862,52

Nota 7. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 30 czerwca 2011, 31 grudnia 2011 oraz 30 czerwca 2012 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -30.06.2012	01.01 -31.12.2011	01.01 -30.06.2011
Bieżący podatek dochodowy	549 006,00	1 640 121,00	1 156 055,00
Dotyczący roku obrotowego	549 006,00	1 146 835,00	662 769,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0,00	493 286,00	493 286,00
Odroczony podatek dochodowy	-955 148,11	600 003,07	1 558 920,97
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-955 148,11	600 003,07	1 558 920,97
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-406 142,11	2 240 124,07	2 714 975,97

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2012
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	129 000,00	60 000,00	129 000,00	60 000,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	786 544,80	-	-	786 544,80
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące należności	697 616,94	682 662,77	697 616,94	682 662,77
Wycena instrumentów finansowych	13 851 375,95	13 201 398,82	13 851 375,94	13 201 398,82
Marża na zbyciu spółek nienotowanych	-	-	-	0,00
Pozostałe rezerwy	204 627,47	7 590,36	204 627,47	7 590,36
Suma ujemnych różnic przejściowych	15 669 165,16	13 951 651,95	14 882 620,35	14 738 196,75
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 977 142,81	2 650 813,87	2 827 699,64	2 800 257,04

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	76 500,00	129 000,00	76 500,00	129 000,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 090 716,72	786 544,80	2 090 716,72	786 544,80
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	16 202,09	-	16 202,09	-
Odpisy aktualizujące należności	180 761,67	697 616,94	180 761,67	697 616,94
Wycena instrumentów finansowych	1 690 363,43	13 851 375,95	1 690 363,43	13 851 375,95
Marża na zbyciu spółek nienotowanych	260 400,00	-	260 400,00	-
Pozostałe rezerwy	-	204 627,47	-	204 627,47
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 314 943,91	15 669 165,16	4 314 943,91	15 669 165,16
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	819 840,00	2 977 141,38	819 840,00	2 977 142,81

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2011
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	76 500,00	35 000,00	76 500,00	35 000,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 090 716,72	786 544,80	2 090 716,72	786 544,80
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	16 202,09	-	16 202,09	-
Odpisy aktualizujące należności	180 761,67	-	-	180 761,67
Wycena instrumentów finansowych	1 690 363,43	1 366 647,27	1 690 363,43	1 366 647,27
Marża na zbyciu spółek nienotowanych	260 400,00		260 400,00	
Pozostałe rezerwy	-		-	
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 314 943,91	2 188 192,07	4 134 182,24	2 368 953,74
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	819 840,00	415 757,09	785 494,63	450 102,46

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2012
Inne przychody roku 2012	33 949,00	-	33 949,00	0,00
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	22 253 421,81	15 990 412,06	22 253 421,81	15 990 412,06
Naliczone odsetki i kary	152 891,96	469 814,25	152 891,96	469 814,25
Korekty marży na sprzedaży środków trwałych	-130 759,00	130 759,00	-	0,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	22 309 503,77	16 590 985,31	22 440 262,77	16 460 226,31
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	4 238 805,88	3 152 287,21	4 263 650,00	3 127 443,09

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Inne przychody roku 2012	-	33 949,00	-	33 949,00
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	6 870 708,34	22 253 421,81	6 870 708,34	22 253 421,81
Naliczone odsetki	528 311,06	152 891,96	528 311,06	152 891,96
Korekty marży na sprzedaży środków trwałych	398 349,72	-130 759,00	398 349,72	-130 759,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	7 797 369,12	22 309 503,77	7 797 369,12	22 309 503,77
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 481 501,00	4 238 805,72	1 481 501,00	4 238 805,88

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2011
Inne przychody roku 2011	0,00	61 000,00		61 000,00
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	6 870 708,34	13 429 057,05	6 870 708,34	13 429 057,05
Naliczone odsetki	528 311,06	498 556,40	528 311,06	498 556,40
Korekty marży na sprzedaży środków trwałych	398 349,72	67 616,00	398 349,72	67 616,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	7 797 369,12	14 056 229,45	7 797 369,12	14 056 229,45
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 481 500,13	2 670 684,43	1 481 500,13	2 670 684,43

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 800 257,04	2 977 142,81	450 102,46
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	3 127 443,09	4 238 805,88	2 670 684,43
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	- 327 186,05	-1 261 663,07	- 2 220 581,97

Nota 8. ZOBOWIĄZANIA**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Kredyty i pożyczki	5 847 215,52	5 285 713,19	4 161 903,02
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	5 847 215,52	5 285 713,19	4 161 903,02
Z tytułu umów leasingu finansowego	337 715,89	462 230,61	595 288,80
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	337 715,89	462 230,61	595 288,80
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	6 184 931,41	5 747 943,80	4 757 191,82

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

W dniu 20 czerwca 2011 r. została podpisana umowa o kredyt inwestycyjny pomiędzy jednostką zależną WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. a Kredyt Bankiem S.A. na zakup lokalu biurowego mieszczącego się w budynku „Thespian” we Wrocławiu. Kredyt inwestycyjny został udzielony do 2026 roku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomości lokalowej wraz z udziałem w nieruchomości wspólnej oraz poręczenie udzielone przez Dom Maklerski WDM S.A.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Wobec klientów	1 018 914,36	1 601 720,21	9 404 795,77
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	302 400,00	408 000,00	476 000,00
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	302 400,00	408 000,00	476 000,00
Z tytułu umów leasingu finansowego	44 269,87	129 804,08	61 521,85
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	44 269,87	129 804,08	61 521,85
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	388 907,87	178 744,51	759 413,16
Z tytułu wynagrodzeń	4 873,45	539,98	97,48
Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	485 688,02	4 072 376,64	1 056 245,26
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 245 053,57	6 391 185,42	11 758 073,52

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Jednostki powiązane			
0-60	-	-	-
61-90	-	-	-
91-180	-	-	-
181-360	-	-	-
powyżej 360	-	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
Razem	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe			
0-60	2 244 653,57	6 391 185,42	11 709 779,47
61-90	-	-	19 568,23
91-180	-	-	3 241,82
181-360	-	-	25 000,00
powyżej 360	-	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	400,00	4 171,83	484,00
Razem	2 245 053,57	6 395 357,25	11 758 073,52
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 245 053,57	6 395 357,25	11 758 073,52

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku****Zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.06.2012	2 245 053,57	2 244 653,57	0,00	0,00	0,00	0,00	400,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	2 245 053,57	2 244 653,57	0,00	0,00	0,00	0,00	400,00
31.12.2011	6 395 357,25	6 391 185,42	0,00	0,00	0,00	0,00	4 171,83
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	6 395 357,25	6 391 185,42	0,00	0,00	0,00	0,00	4 171,83
30.06.2011	11 758 557,52	11 758 073,52	0,00	0,00	0,00	0,00	484,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	11 758 557,52	11 758 073,52	0,00	0,00	0,00	0,00	484,00

Nota 9. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Działalność kontynuowana:		
Przychody z działalności maklerskiej	1 108 274,16	3 018 052,18
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	514 742,27	1 617 668,40
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	12 586 238,53	11 874 523,55
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	57 573,41	167 716,89
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
SUMA przychodów ze sprzedaży	14 266 828,37	16 677 961,02
Pozostałe przychody operacyjne	548 111,79	24 550,27
Przychody finansowe	116 944,53	655 697,26
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	14 931 884,69	17 358 208,55
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	14 931 884,69	17 358 208,55

Przychody z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Prowizje	944 657,60	2 633 548,31
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	-	-
z tytułu oferowania papierów wartościowych	944 657,60	2 633 548,31
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
pozostałe	-	-
Inne przychody	163 616,56	384 503,87
z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	-	-
z tytułu oferowania papierów wartościowych	-	-
z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	-	-
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	-	-
z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	-	-
z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	-	-
pozostałe	163 616,56	384 503,87
Przychody z działalności maklerskiej razem	1 108 274,16	3 018 052,18

Pozostałe przychody z działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Usługi autoryzowanego doradztwa	328 684,22	219 818,22
Sporządzanie dokumentów informacyjnych New Connect	55 578,05	1 153 105,70
Pozostałe usługi	21 580,00	244 744,48
Wynajem lokalu	108 900,00	-
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	514 742,27	1 617 668,40

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	9 258,00	-
od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki, w tym	-	-
od jednostek powiązanych	-	-
Korekty aktualizujące wartość	6 312 038,53	7 789 302,69
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	6 264 942,00	4 085 220,86
Pozostałe	-	-
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	12 586 238,53	11 874 523,55

Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Odsetki,	57 573,41	167 716,89
Korekty aktualizujące wartość	-	-
Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	-
Pozostałe	-	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności razem	57 573,41	167 716,89

Nota 10. KOSZTY

Koszty działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Koszty z tytułu afiliacji	-	-
Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	25 136,65	9 000,00
Opłaty na rzecz izby gospodarczej	-	-
Wynagrodzenia	1 562 904,35	517 107,49
Ubezpieczenia społeczne	19 106,11	18 929,22
Świadczenia na rzecz pracowników	-	-
Zużycie materiałów i energii	18 856,51	15 477,14
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	113 569,74	67 111,82
Pozostałe koszty rzeczowe	-	-
Amortyzacja	32 834,03	38 024,81
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	84 588,94	85 271,74
Prowizje i inne opłaty	-	-
Pozostałe	154 067,01	623 221,60
Koszty działalności maklerskiej razem	2 011 063,34	1 374 143,82

Pozostałe koszty działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Amortyzacja	350 041,10	244 103,85
Materiały i energia	92 870,66	48 026,53
Usługi obce	340 485,37	762 491,38
Podatki i opłaty	226 458,43	316 687,69
Wynagrodzenia	1 366 223,76	1 154 746,49
Ubezpieczenia społeczne	62 010,71	97 357,53
Pozostałe koszty	87 990,73	57 263,87
Wartość sprzedanych towarów	-	-
Pozostałe koszty działalności podstawowej razem	2 526 080,76	2 680 677,34

Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Korekty aktualizujące wartość	11 813 919,11	640 388,32
Strata ze sprzedaży/umorzenia	5 640 703,67	1 613 038,52
Pozostałe	-	-
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	17 454 622,78	2 253 426,84

Nota 11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	-
Uzyskane kary, grzywny	470 485,85	-
Zwrot kosztów sądowych	6 094,00	12 394,61

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

Zwrócone odszkodowania (komunikacyjne)	5 167,37	-
Rozwiązanie odpisów na należności	-	-
Przedawnienie zobowiązań	8 864,82	-
Refaktury	1 355,00	10 195,21
Wynajem powierzchni i samochodów	42 855,31	-
Pozostałe	560,28	1 960,45
Razem	535 382,63	24 550,27

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 - 30.06.2012	01.01 - 30.06.2011
Strata ze zbycia majątku trwałego	53 223,61	-
Wartość netto zlikwidowanego majątku trwałego	1 139,82	-
Koszty spraw sądowych	14 717,00	-
Odpisy aktualizujące należności	-	5 479,80
Opłata za skrócenie umowy leasingu	4 301,78	-
Refaktury	-	-
Pozostałe	8,47	1 477,08
Razem	73 390,68	6 956,88

Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących wartość	01.01 - 30.06.2012	01.01 - 30.06.2011
Rozwiązanie rezerw*	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**	37 129,16	-
Zawiązanie rezerw*	5 000,00	-
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Razem	32 129,16	-

Nota 12. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 - 30.06.2012	01.01 - 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	116 944,53	424 861,76
- z tytułu lokat	85 838,94	328 062,36
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	15 897,38	32 154,90
- z tyt. udzielonych pożyczek	15 208,21	51 721,88
- z innych tytułów	-	12 922,62
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	30,00
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Pozostałe	-	230 805,50
Razem	116 944,53	655 697,26

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku**

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Koszty z tytułu odsetek	164 060,60	26 130,90
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	41,43	-
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Koszty emisji akcji i połączenia spółek	79 291,62	77 807,11
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	-
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-
Pozostałe	15 990,65	1 706,67
Razem	259 384,21	105 644,68

Nota 13. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi za okres 2011 oraz 30.06.2012.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Jednostka dominująca								
DM WDM S.A.	407 952,26	1 253 666,08	400 783,97	281 469,79	10 782 413,93	12 801 535,72	6 752,70	-
Jednostki zależne								
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	457 286,68	938 820,80	-	9 097,17	26 617,11	15 375,00	-	150 408,96
WDM Capital S.A.	-	-	85 792,46	92 295,54	100 000	60786,00	11 794 241,16	12 969 323,04
Bio Med I S.A.	-	-	33 300,00	12 220,00	6 514 803,77	5 699 261,94	1 353,00	-
Bio Med. Investors S.A.	231 609,98	-	566 972,49	1 301 343,22	-	-	5 621 487,52	5 461 985,26
Astoria Capital S.A.	-	-	-	496 061,16	-	55 887,00	-	51 108,00
Jednostki stowarzyszone								
Ex-Debt Partners S.A.	-	-	82 245,06	193 869,00	-	-	49 876,50	10 947,00

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje między podmiotami powiązanymi realizowane są na zasadach rynkowych

Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Nie wystąpiły

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły

Nota 14. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Podział działalności Grupy przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:

Działalność operacyjna – obejmuje wpływy i wydatki wynikające z podstawowej działalności gospodarczej, opisanej we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Grupy.

Działalność inwestycyjna – obejmuje wpływy i wydatki z tytułu inwestycji w aktywa trwałe i instrumenty finansowe.

Działalność finansowa – obejmuje pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek, emisji akcji.

Wyszczególnienie	01.01 -30.06.2012	01.01 -30.06.2011
Środki pieniężne w bilansie	5 169 301,54	15 949 696,01
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	5 169 301,54	15 949 696,01

Wrocław, dnia 24 sierpnia 2012 roku

Zarząd:

Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Sławomir Cal-Całko – Członek Zarządu

Wojciech Grzegorzcyk – Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy