

Dom Maklerski IDMSA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.

oraz

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
Domu Maklerskiego IDM SA
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

1. Informacje o Grupie Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA.....	5
1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki Dominującej.....	5
1.2. Czas trwania Spółki.....	6
1.3. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA objętych konsolidacją.....	6
1.4. Wykaz jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA objętych konsolidacją.....	10
1.5. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM SA.....	13
1.6. Struktura Akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM SA.....	14
1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	15
1.8. Kontynuacja działalności.....	15
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	16
2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	16
2.2. Oświadczenie o zgodności.....	17
2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego.....	17
2.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	17
2.7. Konsolidacja.....	19
2.8. Sprawozdawczość według segmentów.....	20
2.9. Sezonowość działalności.....	23
2.10. Szacunki Zarządu Grupy.....	23
2.11. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej.....	24
3. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej DM IDMSA.....	25
4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DM IDMSA.....	27
5. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DM IDMSA.....	29
6. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DM IDMSA.....	31
7. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DM IDMSA.....	33
8. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DM IDMSA za I półrocze 2012 r.	35
Nota 8.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.....	35
Nota 8.2 Pożyczki i należności.....	36
Nota 8.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.....	39
Nota 8.4 Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych.....	41
Nota 8.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	42
Nota 8.6 Wartości niematerialne.....	43
Nota 8.7 Pozostałe aktywa długoterminowe – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	44
Nota 8.8 Zobowiązania.....	45
Nota 8.9 Zobowiązania długoterminowe.....	49
Nota 8.10 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy.....	49
Nota 8.11 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	51
Nota 8.12 Zobowiązania warunkowe.....	52
Nota 8.13 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.....	53
Nota 8.14 Akcje własne.....	54
Nota 8.15 Kapitał zapasowy.....	55
Nota 8.16 Pozostałe kapitały rezerwowe.....	56
Nota 8.17 Przychody z działalności podstawowej.....	57
Nota 8.18 Pozostałe przychody z działalności podstawowej.....	57
Nota 8.19 Koszty działalności podstawowej.....	58
Nota 8.20 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.....	58
Nota 8.21 Przychody finansowe.....	59
Nota 8.22 Koszty finansowe.....	59
Nota 8.23 Zysk na akcję.....	59
Nota 8.24 Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	60
Nota 8.25 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej.....	68
Nota 8.26 Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej DM IDMSA.....	68
Nota 8.27 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	68
Nota 8.28 Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym sprawozdaniu finansowym.....	70

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.39 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	70
Nota 8.30 Zewnętrzne wymogi kapitałowe	70
9. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM SA	72
9.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności DM IDMSA	72
9.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	72
9.3. Oświadczenie o zgodności	73
9.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	73
9.5. Kontynuacja działalności	73
9.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	74
9.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	74
10. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA	75
11. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA	76
12. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM SA	77
13. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM SA	79
14. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r.	81
Nota 14.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	81
Nota 14.2 Pożyczki i należności	81
Nota 14.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	83
Nota 14.4 Inwestycje w jednostkach zależnych	85
Nota 14.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	86
Nota 14.6 Pozostałe aktywa długoterminowe - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87
Nota 14.7 Zobowiązania krótkoterminowe	88
Nota 14.8 Zobowiązania warunkowe	89
Nota 14.9 Rezerwy	89
Nota 14.10 Kapitały własne	91
Nota 14.11 Przychody z działalności podstawowej	92
Nota 14.12 Koszty działalności podstawowej	92
Nota 14.13 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	93
Nota 14.14 Zysk (strata) netto na akcję	93
Nota 14.15 Transakcje z jednostkami powiązanymi	94
Nota 14.16 Zdarzenia po dniu bilansowym	94

1. Informacje o Grupie Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA

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

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

Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”, „DM IDMSA”) działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) oraz zezwoleń na prowadzenie działalności maklerskiej:

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

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

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

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Na dzień 30 czerwca 2012 r. działalność Spółki była prowadzona w Punktach Obsługi Klienta, które stanowią jednostki organizacyjne Spółki i zlokalizowane były:

- Siedziba Spółki: Mały Rynek 7, 31-041 Kraków,
- POK Warszawa: ul. Nowogrodzka 62b, 02-002 Warszawa,
- Dział Rynków Zagranicznych i Dział Klientów Instytucjonalnych: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa,
- POK Nysa: Rynek 36b, 48-300 Nysa,
- POK Olkusz: ul. K. Wielkiego 29, 32-300 Olkusz,
- POK Tarnów: ul. Wałowa 16, 33-100 Tarnów,
- POK Gliwice: ul. Zwycięstwa 14, 44-100 Gliwice,
- POK Katowice: ul. Kopernika 4/2, 40-064 Katowice
- POK Lublin: ul. 3-go Maja 18/2, 20-078 Lublin,
- POK Poznań: ul. Bukowska 12, 60-810 Poznań,
- POK Łódź: ul. Sienkiewicza 82/84, 90-318 Łódź,
- POK Wrocław: ul. Świdnicka 18/20, 50-068 Wrocław,
- POK Szczecin: ul. Bogusława 1/7, 70-440 Szczecin,

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

- POK Kielce: ul. Św. Leonarda 15, 25-311 Kielce,
- POK Gdańsk: ul. Okopowa 7, 80-819 Gdańsk.

1.2. Czas trwania Spółki

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

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

Na dzień 30 czerwca 2012 r. spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej DM IDMSA były:

Jednostka	Siedziba	Rodzaj działalności	% udział w kapitale spółki na dzień 30.06.2012 r.*	Metoda konsolidacji	KRS/RFI
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	Kraków	usługi doradcze, usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	100%	pełna	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000196154
IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	Warszawa	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	79,98%	pełna	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000009046
Electus SA	Lubin	obsługa finansowa sektora służby zdrowia, obrót wierzytelnościami	100%	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000156248.
Polski Fundusz Hipoteczny SA (dawniej: Electus Hipoteczny SA)	Wrocław	działalność finansowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych	98%	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu IV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000315998
K6 sp. z o.o. (dawniej Relpol 5 sp. z o.o.)	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem, wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami	100%	pełna	Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000213634
Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych**	Warszawa	działalność funduszy inwestycyjnych	100% certyfikatów inwestycyjnych	pełna	Rejestr Funduszy Inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie: RFI 415
Pigma House sp. z o.o.	Warszawa	handel hurtowy i detaliczny	100% pośrednio przez Idea Y FIZ	pełna	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, KRS:0000370706
eFund SA (dawniej eFund sp. z o.o.)	Wrocław	inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	72,48% pośrednio przez Idea Y FIZ	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS, KRS:000420748
ePodatki sp. z o.o.	Wrocław	działalność rachunkowo-księgowa oraz doradztwo podatkowe	70,71% pośrednio przez eFund	pełna	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy KRS, KRS:0000351157

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

SP Outsourcing sp. z o.o.	Warszawa	doradztwo gospodarcze dotyczące dotacji unijnych dla przedsiębiorstw i instytucji	72,48% pośrednio przez eFund	pełna	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, KRS:000289834
SP Consult Broker sp. z o.o.	Warszawa	działalność inwestycyjna w przedsięwzięcia e- biznesowe	72,48% pośrednio przez SP Outsourcing	pełna	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, KRS:000341637

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

** patrz komentarz poniżej

DM IDMSA posiada 100 % certyfikatów inwestycyjnych funduszu Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Idea Y FIZ). Funduszem zarządza Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. W rozumieniu interpretacji SKI 12 Idea Y FIZ jest dla DM IDMSA jednostką specjalnego przeznaczenia oraz spełnione są warunki uznania, że DM IDMSA sprawuje nad nią kontrolę. W związku z tym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK DM IDMSA Idea Y jest konsolidowany zgodnie z wymogami MSR 27, co oznacza objęcie funduszu konsolidacją pełną. Spółki posiadane przez Idea Y, które wg MSSF spełniają definicję jednostek zależnych funduszu traktowane są jako jednostki zależne DM IDMSA (zależność pośrednia).

Zmiany w zakresie jednostek zależnych GK DM IDMSA w I półroczu 2012 r.

W dniu 9 maja 2012 r. spółka Electus SA sprzedała podmiotowi spoza GK IDMSA 5 000 udziałów w spółce zależnej Electus Leasing sp. z o.o., które stanowiły 100% wszystkich udziałów spółki.

Charakterystyka jednostek zależnych

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.

Spółka została utworzona 29 stycznia 2004 r., DM IDMSA objął 100% udziałów w spółce. IDMSA.PL Doradztwo Finansowe świadczy przede wszystkim usługi konsultingu finansowego obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów, a także inne usługi z dziedziny doradztwa uzupełniając w tym zakresie ofertę DM IDMSA. Poza tym spółka prowadzi obsługę księgową oraz kadrowo-płacową niektórych jednostek z Grupy Kapitałowej DM IDMSA.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 4 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 200 000,00 zł. Jedynym udziałowcem spółki jest DM IDMSA.

Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (dalej: Idea TFI)

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

Na dzień 30 czerwca 2012 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 3 166 200,00 zł i dzielił się na 15 831 000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA posiadał 12 662 029 szt. akcji Idea TFI, o wartości nominalnej 0,20 zł każda, co stanowiło 79,98% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

DM IDMSA świadczy na rzecz Idea TFI usługi animatora obrotu, akcje nabywane i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 177 826 akcji, co stanowiło 1,12% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Electus SA

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

Kapitał zakładowy Electus SA wynosi 960 916,00 zł i dzieli się na 9 609 160 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. DM IDMSA jest jedynym akcjonariuszem spółki.

Polski Fundusz Hipoteczny SA (dalej: PFH)

Polski Fundusz Hipoteczny SA istnieje od dnia 6 lipca 2000 r. Początkowo spółka działała na polskim rynku obrotu nieruchomościami jako Electus Trade Building sp. z o.o. Mocą uchwał podjętych w dniu 30 marca 2007 r. spółka zmieniła profil prowadzonej działalności z deweloperskiej na finansową w zakresie obrotu wierzytelnościami zabezpieczonymi hipotecznie, a w kwietniu 2007 r. nastąpiła zmiana nazwy Spółki na Electus Hipoteczny sp. z o.o. Dnia 21 października 2008 r. nastąpiła zmiana formy prawnej spółki na spółkę akcyjną. W dniu 13 grudnia 2010 r. dokonano rejestracji zmiany firmy spółki z Electus Hipoteczny SA na Polski Fundusz Hipoteczny SA.

Kapitał zakładowy spółki na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosił 5 408 325,00 zł i dzielił się na 5 302 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda i 105 825 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA posiadał 5 300 005 sztuk akcji na okaziciela spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA, co stanowiło 98,00% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

DM IDMSA świadczy dla spółki usługi animatora obrotu. Akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 36 592 akcji, co stanowiło 0,68% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

K6 sp. z o.o. (dawniej Relpol 5 sp. z o.o.)

Przedmiotem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem, pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych, pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych. Spółka zajmuje się również inwestycjami na rynku nieruchomości.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 6 031 000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 60 310,00 zł każdy.

DM IDMSA jest jedynym udziałowcem spółki.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Idea Y FIZ)

Idea Y FIZ z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 59, został utworzony w 2008 r. Organem zarządzającym funduszu jest Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony. Idea Y FIZ wyemitował łącznie 581 618 certyfikatów, w tym:

- 427 502 certyfikatów serii 1,
- 23 927 certyfikatów serii 2,
- 58 962 certyfikatów serii 3,
- 71 227 certyfikatów serii 4.

Jedynym inwestorem Idea Y FIZ jest DM IDMSA.

Na dzień czerwca 2012 r. Idea Y FIZ posiadał 100 % udziałów Pigma House sp. z o.o. oraz ponad 70% akcji eFund SA. Prawa głosu przysługujące z tych udziałów wykonywane są w imieniu funduszu przez Idea TFI.

Pigma House sp. z o.o.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 3 000 000,00 zł i dzieli się na 60 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Idea Y FIZ nabył 100 % udziału w spółce w wyniku zawarcia w dniu 29 grudnia 2011 r. umowy przeniesienia własności udziałów.

eFund SA

Spółka inwestuje w nowe przedsięwzięcia istniejących start-up'ów branży internetowej i mobilnej. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 maja 2012 r. i powstała w wyniku przekształcenia spółki eFund sp. z o.o. w spółkę eFund SA.

Spółka eFund sp. z o.o. została utworzona 31 marca 2011 r. W dniu 20 kwietnia 2011 r. eFund sp. z o.o. została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 295 600,00 tys. zł i dzieli się na 12 956 000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 17 listopada 2011 r. DM IDMSA na podstawie umowy zawartej z Idea Y FIZ wniósł do funduszu, w ramach zapisów na certyfikaty inwestycyjne, wszystkie posiadane przez siebie 17 912 udziałów spółki, co na dzień 30 czerwca 2012 r. odpowiada 9 393 900 akcjom przekształconej spółki eFund SA. Na dzień 30 czerwca 2012 r. Idea Y FIZ posiadał 9 390 900 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, co stanowiło udział około 72,48% w kapitale zakładowym i ok. 72,48% udziału w ogólnej liczbie głosów.

eFund SA jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej eFund SA. Jest jedynym udziałowcem SP Outsourcing sp. z o.o. oraz jednostką dominującą wobec ePodatki sp. z o.o. SP Outsourcing sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem SP Consult Broker sp. z o.o. oraz znaczącym inwestorem wobec TechnoBoard sp. z o.o., w którym posiada 40% głosów.

SP Outsourcing sp. z o.o.

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

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

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

SP ConsultBroker sp. z o.o.

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Jedynym udziałowcem SP Consult Broker jest SP Outsourcing.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

ePodatki sp. z o.o.

W dniu 11 marca 2010 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 205 000,00 zł i dzieli się na 4 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. eFund sp. z o.o. posiada 4 000 udziałów Spółki, co stanowi 97,56% udziale w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

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

Na dzień 30 czerwca 2012 r. spółkami stowarzyszonymi Grupy Kapitałowej DM IDMSA były:

Nazwa spółki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale spółki na 30.06.2012*	Metoda konsolidacji	KRS
Polski Bank Przedsiębiorczości SA (dawniej: West LB Bank Polska SA)	Warszawa	usługi bankowe	45%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000030330
Supernova IDM Fund SA (dawniej: Supernova Fund SA)	Warszawa	działalność holdingów finansowych, trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	49,97%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000111646
Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA	Warszawa	zarządzanie funduszami portfelem inwestycyjnym	39,94%**	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000373328
Vectra SA w upadłości układowej	Płock	budownictwo ogólne, przemysłowe i mieszkaniowe	45%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000285780
Budownictwo Polskie SA	Płock	usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	45%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000311742
IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA)	Warszawa	usługi wspomagania badań naukowych, działalność wydawnicza oraz wspomagająca procesy edytorskie, prowadzenie serwisu naukowego Index Copernicus.	30,48% (łącznie z eFund)	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000290680

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

TechnoBoard sp. z o.o.	Warszawa	inkubator/fundusz załączkowy small e- biznesu	28,99% (poprzez eFund)	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000308994
------------------------	----------	---	---------------------------	----------------	--

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

** udział w głosach wynosi 43,39%

Zmiany w zakresie jednostek stowarzyszonych GK DM IDMSA w I półroczu 2012 r.

Na podstawie umowy objęcia akcji z dnia 27 marca 2012 r. DM IDMSA objął 39 735 108 akcji serii J spółki IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA). Podwyższenie kapitału spółki IDH SA zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 27 kwietnia 2012 r. W związku z rejestracją podwyższenia kapitału zaangażowanie GK IDMSA w spółkę IDH SA zmniejszyło się z 41,40% do 30,48% udziału w kapitale własnym spółki oraz udziału w prawach głosu na Walnym Zgromadzeniu.

W styczniu 2012 r. Supernova IDM Fund SA dokonała sprzedaży 171 595 akcji „Gwarant” Agencja Ochrony SA i obecnie posiada 2 499 000 akcji spółki stanowiących 49,98% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Charakterystyka jednostek stowarzyszonych

Polski Bank Przedsiębiorczości SA (dalej: PBP Bank)

Polski Bank Przedsiębiorczości SA (dawniej: West LB Bank Polska SA) został zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 24 lipca 2001 r.

Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie czynności bankowych i finansowych, zarówno w polskich złotych, jak i w dewizach, dla krajowych i zagranicznych osób fizycznych i prawnych, a także dla innych organizacji, w tym także gospodarczych, nie posiadających osobowości prawnej oraz dla organizacji międzynarodowych.

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

Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM DIMSA posiada 82 641 akcji PBP Bank SA co stanowi 45% udziału w kapitale spółki. Akcjonariuszem posiadającym pozostałe 55% akcji jest PL Holdings Sarl (spółka zależna od ABRIS-EMP Capital Partners Limited) posiadający 101 005 akcji.

18 lipca 2012 r. DM IDMSA sprzedał wszystkie posiadane udziały PBP Bank. Szczegóły opisano w pkt. 8.27 Zdarzenia po dniu bilansowym.

Supernova IDM Fund SA (dalej: SNIF)

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

Na dzień 30 czerwca 2012 r. kapitał zakładowy SNIF wynosił 50 430 000,00 zł i dzieli się na 504 300 akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda. Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA posiadał 252 000 akcji SNIF co stanowiło 49,97% udziału w kapitale spółki.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Supernova IDM Fund SA była znaczącym inwestorem wobec spółek:

- „Gwarant” Agencja Ochrony SA,
- Defendair Intelligent Airport Security sp. z o.o. (dawniej "GWARANT-BIS" Agencja Ochrony sp. z o.o.),
- Gwarant Bis Security sp. z o.o. w organizacji.

Na dzień 30 czerwca 2012 r., Supernova IDM Fund SA posiadała 2 970 000 akcji ESKY.PL SA (co stanowiło 26,40% udziału w kapitale zakładowym spółki i 29,70 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu) oraz 1 018 200 akcji spółki SprintAir SA (co stanowiło 25,17% udziału w kapitale zakładowym spółki i 25,17% w ogólnej liczbie głosów). Dla tych jednostek spółka zastosowała wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 (ujęcie zgodnie z metodą praw własności) i na mocy MSR 39 ujęła je jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Supernova IDM Management sp. z o. o. SKA (dalej: SNIM)

Spółka Supernova IDM Management sp. z o. o. SKA została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 15 grudnia 2010 r. Przedmiotem działalności Spółki jest zarządzanie funduszami i portfelami inwestycyjnymi. W szczególności spółka zarządza portfelem posiadanym przez SNIF.

Komplementariuszem spółki jest Supernova IDM Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie pod numerem KRS 000367222. DM IDMSA jest akcjonariuszem Supernova IDM Management sp. z o. o. SKA.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosił 921 619,00 złotych i dzieli się na 921 619 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Dom Maklerski IDM SA posiadał 187 400 akcji serii C, 22 500 akcji serii D oraz 158 224 akcji serii E co oznacza, iż Dom Maklerski IDM SA posiadał udział w głosach na poziomie 39,94 %, a w kapitale akcyjnym Spółki 39,94 %.

Vectra SA w upadłości układowej

Firma Vectra SA w upadłości układowej powstała w 1990 r. w Płocku jako Przedsiębiorstwo Budowlano-Usługowe Vectra s.c. W 2002 r. nastąpiła zmiana formy prawnej i powstało Przedsiębiorstwo Budowlano-Usługowe „Vectra” A. Przykłota, M. Graczykowski, A. Bielak, W. Mikulski Spółka Jawna. W dniu 2 sierpnia 2007 r. nastąpiła kolejna zmiana formy prawnej, w wyniku której zarejestrowana została Vectra SA, powstała z połączenia Przedsiębiorstwa Budowlano-Usługowego „Vectra” A. Przykłota, M. Graczykowski, A. Bielak, W. Mikulski Spółka Jawna z Przedsiębiorstwem Budowlano-Usługowym „Vectra II” L. Przykłota Spółka Jawna. Od 6 czerwca 2011 r., decyzją Sądu Rejonowego w Płocku V Wydział Gospodarczy, spółka została postawiona w stan upadłości z możliwością zawarcia układu. Od tego momentu pełna nazwa firmy brzmi Vectra SA w upadłości układowej. Sąd pozostawił zarząd własny, wyznaczając Nadzorcę Sądowego.

Kapitał zakładowy spółki Vectra SA w upadłości układowej wynosi 13 200 000,00 zł i dzieli się na 13 200 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 5 940 000 akcji Spółki, co stanowiło 45% udziału w kapitale zakładowym i 45% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Budownictwo Polskie SA

Spółka Budownictwo Polskie SA została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 18 sierpnia 2008 r. Przedmiotem działalności spółki są usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 2 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 900 000 akcji Spółki, co stanowiło 45% udziału w kapitale zakładowym i 45% udziału w ogólnej liczbie głosów.

IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA)

Index Copernicus International SA (obecnie IDH SA) powstała w drodze przekształcenia z Medical Science International sp. z o.o. w dniu 16 października 2007 r.

W dniu 4 kwietnia 2012 r. Zarząd Index Copernicus International SA powziął informację o dokonaniu przez Krajowy Rejestr Sądowy wpisu zmiany nazwy spółki Index Copernicus International SA na nową nazwę

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

IDH SA oraz zmiany siedziby spółki na Wiertniczą 36, 02-952 Warszawa.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał zakładowy spółki wynosił 60 030 979,00 zł i dzielił się na 1 200 619 580 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda. W związku z rejestracją podwyższenia kapitału w spółce w dniu 27 kwietnia 2012 r. kapitał zakładowy spółki na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosił 88 038 863,40 zł i dzielił się na 1 760 777 268 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 366 423 469 akcji Spółki, co stanowiło 20,81% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Ponadto na dzień 30 czerwca 2012 r. spółka eFund SA posiadała 235 019 000 akcji Spółki, co stanowiło 13,35% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Tym samym na dzień 30 czerwca 2012 r. udział Grupy Kapitałowej DM IDMSA w kapitale spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosił 30,48%.

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA) usługi animatora rynku. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 529 247 szt. akcji IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA), co stanowiło 0,03% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA) posiadał na dzień 30 czerwca 2012 r. spółkę zależną – Stereo.pl SA (poprzednia nazwa: Internetowy Dom Handlowy SA). Zmiana nazwy została zarejestrowana w dniu 23 lutego 2012 r. Na dzień 30 czerwca 2012 r. spółka IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA) posiadała 40 204 916 akcji spółki Stereo.pl (dawniej: Internetowy Dom Handlowy SA), co stanowiło 84,78% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Skład Zarządu:

Na dzień 30 czerwca 2012 r. skład Zarządu był następujący:

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

W I półroczu 2012 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie ulegał zmianom.

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 1 stycznia 2012 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA zwołane na dzień 29 czerwca 2012 r., dokonało wyboru na członka Rady Nadzorczej Mariusza Banaszuka oraz odwołało z Rady Nadzorczej Jerzego Karneya. W wyniku tych zmian na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej DM IDMSA był następujący:

- Henryk Leszczyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Banaszuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Antoni Abratański - Członek Rady Nadzorczej,
- Władysław Bogucki - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Maciejuk - Członek Rady Nadzorczej,

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

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

Prokura

Na dzień 30 czerwca 2012 r. roku funkcje Prokurentów pełniły następujące osoby:

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

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

1.6. Struktura Akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM SA

Na dzień 1 stycznia 2012 r. Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki były następujące osoby:

- Grzegorz Leszczyński 12,06%,
- Rafał Abratański 6,77%,
- Pozostali 81,17%.

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

31 stycznia 2012 r. Zarząd Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna otrzymał od Warsaw Equity Investments spółka z o.o. zawiadomienie, że w wyniku zawarcia transakcji nabycia przez Warsaw Equity Investment akcji DM IDMSA udział Warsaw Equity Investment w kapitale zakładowym DM IDMSA przekracza 5%. Ponadto w I półroczu 2012 r. Grzegorz Leszczyński w wyniku dokonanych transakcji zwiększył zaangażowanie w Spółce.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% udziału w kapitale spółki i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki były następujące podmioty:

- Grzegorz Leszczyński 12,09%,
- Warsaw Equity Investments 9,99%
- Rafał Abratański 6,77%,
- Pozostali 71,15%.

Po dniu bilansowym wystąpiły zmiany w zakresie znacznych pakietów akcji DM IDMSA. W ich następstwie, według informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i 5% udziału w kapitale Spółki były następujące podmioty:

	udział w głosach	udział w kapitale
- Deutsche Bank PBC SA*	10,49%	0%
- Warsaw Equity Investments	9,99%	9,99%
- Grzegorz Leszczyński	9,51%	9,51%
- Rafał Abratański	5,61%	5,61%

* Deutsche Bank PBC S.A. na podstawie udzielonych przez akcjonariuszy pełnomocnictw może wykonywać prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółki. W przypadku skorzystania z powyższego uprawnienia udział w liczbie głosów poszczególnych akcjonariuszy ulega proporcjonalnemu zmniejszeniu. Szczegóły podano w raporcie bieżącym nr 36/2012 z dnia 14 sierpnia 2012 r.

1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2012 r.

1.8. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2012 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez jednostkę dominującą oraz spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

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

Zobowiązania DM IDMSA na dzień 30 czerwca 2012 r. stanowiły 55% sumy bilansowej, z czego krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji stanowiły 37% sumy bilansowej. W opinii Zarządu na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego poziom zadłużenia Spółki nie stanowi przesłanki zagrożenia kontynuacji działalności i Spółka będzie w stanie regulować swoje zobowiązania, w tym z tytułu wykupu obligacji.

Po dniu bilansowym Spółka spłaciła istotną część zobowiązań finansowych, między innymi zobowiązania z tytułu kredytu w łącznej wysokości 5 517 tys. zł, zobowiązania z tytułu wartości nominalnej wyemitowanych obligacji po dniu bilansowym spadły o 65 229 tys. zł. Oznacza to, iż w okresie od końca 2011 r. do dnia publikacji sprawozdania IDMSA spłacił 90 690 tys. zł zobowiązań finansowych co stanowi spadek o blisko 30% w stosunku do 31 grudnia 2011 r. W miesiącu wrześniu br. planowany jest wpływ środków z tyt. sprzedaży akcji banku (II rata) w wysokości ok. 35 mln zł, środki te zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań. Zarząd prowadzi również rozmowy z obligatariuszami w celu restrukturyzacji zadłużenia Spółki.

Ponadto na dzień 13 września 2012 r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i w porządku obrad znajduje się między innymi podjęcie uchwały w przedmiocie emisji obligacji o wartości nominalnej nie wyższej niż 50 mln zł zamiennych na akcje i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (z wyłączeniem prawa poboru). Celem emisji tych obligacji jest pozyskanie środków finansowych m.in. na spłatę bieżącego zadłużenia Spółki, a przez to zmianę struktury zobowiązań Spółki z krótkoterminowych na długoterminowe, odbudowę bazy kapitałowej oraz prowadzenie działalności inwestycyjnej. Szczegółowe warunki emisji i uzasadnienie Zarządu opublikowano w Raporcie bieżącym nr 38/2012.

W opinii Zarządu mającej poparcie w deklaracjach podmiotów wykonujących prawo głosu z akcji DM IDMSA istnieje duże prawdopodobieństwo przyjęcia uchwały NWZA dotyczącej emisji obligacji.

DM IDMSA musi spełniać normy adekwatności kapitałowej zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym. Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 r. normy adekwatności na poziomie jednostkowym były przekroczone o 105%, na poziomie skonsolidowanym były przekroczone o 633%. W związku z transakcją sprzedaży akcji PBP Bank po dniu bilansowym sytuacja ta uległa zmianie. DM IDMSA odzyskał, i na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego utrzymuje normy adekwatności kapitałowej zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym.

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

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 30 czerwca 2012 r. (I półrocze 2012 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki Dom Maklerski IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 30 czerwca 2012 r., które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 31 sierpnia 2012 r.

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

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

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

Niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały objęte wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej (konsolidacja metodą pełną). Jednostki stowarzyszone GK DM IDMSA ujmowane są zgodnie z metodą praw własności, za wyjątkiem, Ekonova SA, A-Z Finanse SA oraz Bankowe Technologie Informatyczne Dukat SA, dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto Supernova IDM Fund SA w odniesieniu do SprintAir SA i eSKY.pl SA zastosowała wyłączenie z ujmowania ich metodą praw własności (MSR 28) i aktywa te wyceniła zgodnie z MSR 39 w wartości godziwej przez wynik finansowy.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 30 czerwca 2012 r. (I półrocze 2012 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2012 r.:

- zmiany do MSSF 7 „*Ujawnienia - transfer aktywów finansowych*”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później.

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

Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące:

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 30 czerwca 2012 r. zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Grupie nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- Zmiany do MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

- MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 10 „*Skonsolidowane sprawozdania finansowe*”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „*Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia*”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 11 „*Wspólne przedsięwzięcia*” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „*Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*” i SKI 13 „*Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników*”. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 12 „*Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach*” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 13 „*Wycena w wartości godziwej*” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 19 „*Świadczenia pracownicze*” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „*Programy określonych świadczeń pracowniczych*” opublikowanego w kwietniu 2010 r. oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu MSR 37 „*Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe*” opublikowanego w czerwcu 2005 r. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „*Jednostkowe sprawozdania finansowe*” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 32 „*Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 „*Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy*”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później.
- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych*” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później. Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat.
- Zmiany do MSR 12 „*Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów*”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Grupy. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 30 czerwca 2012 r. zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Grupie nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

2.7. Konsolidacja

2.7.1. Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. W wyniku rozliczenia przejęcia jednostek zależnych ustalona zostaje wartość firmy lub zysk z okazynego nabycia, zgodnie z zasadami MSSF 3. Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

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

DM IDMSA posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu IDEA Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. W oparciu o interpretację SKI 12. Grupa konsoliduje tę jednostkę zgodnie z wymogami MSR 27. W I półroczu 2011 r. Grupa nie konsolidowała tej jednostki, ujmując wartość certyfikatów inwestycyjnych w kategorii instrumenty finansowe przeznaczonych do obrotu, z uwagi na fakt, że pasywa Funduszu nie były istotne, a wynik Funduszu wynikał głównie z wyceny aktywów na dzień bilansowy. Zmiana sposobu ujęcia nie wpływa istotnie na sumę aktywów i pasywów GK DM IDMSA za wskazany okres i nie ma wpływu na wynik finansowy I półrocze 2011 r., dlatego nie dokonywano korekty retrospektywnej.

2.7.2. Jednostki stowarzyszone

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

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

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

Do jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności Grupa nie zalicza: Ekonova SA, A-Z Finanse SA oraz Bankowe Technologie Informatyczne Dukat SA, dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik

finansowy. Ponadto Supernova IDM Fund SA w odniesieniu do SprintAir S.A i eSKY.pl SA zastosowała wyłączenie z ujmowania ich metodą praw własności (MSR 28) i aktywa te wyceniła zgodnie z MSR 39 w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

2.8. Sprawozdawczość według segmentów

Za segment operacyjny uznaje się jej część składową jednostki:

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

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

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

Z uwagi na fakt, że Jednostka Dominująca prowadzi jednorodną działalność maklerską, a usługi podmiotu zależnego IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. możemy uznać za usługi komplementarne, to segment ten został wyodrębniony jako „Działalność maklerska i doradcza”. Do tego segmentu włączono również aktywa spółki K 6 sp. z o.o. oraz Pigma House sp. z o.o., kierując się zasadą istotności nie wyodrębniono dla nich osobnego segmentu. Aktywa i wyniki Jednostki Dominującej obejmują inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności.

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsiębiorstwa e-biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	30 222	20 764	10 604	1 166	0	62 756
Koszty segmentu ogółem	22 303	18 773	4 190	1 348	292	46 906
Wynik segmentu	7 919	1 991	6 414	-182	-292	15 850
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	-63 514	505	-947	2 190	-240	-62 006
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-15 695	-20	775	-1 438	82	-16 296
Wynik na operacjach finansowych	-73 476	270	-10 680	-1 313	-7 208	-92 407
Podatek dochodowy	-22 667	587	-937	-132	-1 391	-24 540
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0	7	0	7
Zysk/strata netto segmentu	-122 099	2 159	-3 501	-604	-6 267	-130 312
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-122 099	1 729	-3 501	-592	-4 540	-129 003
-przypadający na udziały mniejszości	0	430	0	-12	-1 727	-1 309
Aktywa i pasywa						
Aktywa ogółem	624 798	9 696	262 655	47 322	2 728	947 199
Pasywa ogółem	624 798	9 696	262 655	47 322	2 728	947 199

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

Wybrane dane dot. wymienionych jednostek stowarzyszonych ujętych w segmencie działalności maklerskiej:

Polski Bank Przedsiębiorczości SA*	30.06.2012
Aktywa ogółem	1 395 612
Zobowiązania	1 182 746
Wynik z tytułu odsetek	-11 705
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 404
Wynik na działalności handlowej	6 632
Koszty operacyjne	-20 678
Wynik z działalności operacyjnej	-10 649
Zysk/strata netto, w tym:	-11 760
udział DM IDMSA	-5 292

*dane przekształcone na MSSF

18 lipca 2012 r. DM IDMSA zbył wszystkie posiadane akcje PBP Bank SA. Szczegóły przedstawiono w nocie 8.27 – Zdarzenia po dniu bilansowym i raporcie bieżącym nr 22/2012. Na dzień bilansowy nie były spełnione wymogi MSSF 5 i PBP Bank był ujmowany jako jednostka stowarzyszona, a nie jako aktywa trwałe przeznaczone do zbycia.

GK Supernova IDM Fund SA*	30.06.2012
Aktywa ogółem	168 175
Zobowiązania	75 427
Zysk/strata na operacjach kapitałowych	9 893
Wynik z działalności operacyjnej	8 655
Zysk/strata netto, w tym:	2 137
udział DM IDMSA	1 068

*dane przekształcone na MSSF

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycelnościami	Obrót wierzycelnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsiębiorstwa e- biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	25 244	22 450	19 003	1 648	103	68 448
Koszty segmentu ogółem	18 511	18 904	7 698	1 033	158	46 304
Wynik segmentu	6 733	3 546	11 305	615	-55	22 144
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych	15 913	-30	-223	1 599	625	17 884
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-2 002	77	346	-156	27	-1 708
Wynik na operacjach finansowych	7 922	172	-7 762	-998	0	-666
Podatek dochodowy	6 911	669	917	225	0	8 722
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata netto segmentu	21 655	3 096	2 749	835	597	28 932
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	21 655	2 473	2 749	826	413	28 116
-przypadający na udziały mniejszości	0	623	0	9	184	816
Aktywa i pasywa						
Aktywa ogółem	1 049 839	13 113	249 819	30 871	7 351	1 350 993
Pasywa ogółem	1 049 839	13 113	249 819	30 871	7 351	1 350 993

2.9. Sezonowość działalności

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

2.10. Szacunki Zarządu Grupy

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane w sprawozdaniu finansowym wartości przychodów, kosztów, aktywów i pasywów oraz ujawniane zobowiązania warunkowe. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i należności (w tym należności spornych), inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz inwestycji w jednostkach zależnych. W razie zaistnienia okoliczności świadczących o utracie wartości Spółka szacuje wartość odzyskiwalną inwestycji i dokonuje utworzenia ewentualnych odpisów aktualizujących. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów finansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący podlega stosownemu rozwiązaniu. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych. Więcej informacji dot. przyjętych zasad wyceny bilansowej aktywów finansowych przedstawiono w pkt. 2.7 i nocie 8.2. Wartość utworzonych odpisów aktualizujących przedstawiona jest w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości co roku, lub wtedy, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości. Testy z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych są przeprowadzane wtedy, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów niefinansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący, za wyjątkiem odpisu dotyczącego wartości firmy, podlega stosownemu rozwiązaniu. Więcej informacji przedstawiono w nocie 8.6 oraz w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Wycena inwestycji portfelowych DM IDMSA w spółkach niepublicznych

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest wycena inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych. Ustalając wartość godziwą niepublicznych instrumentów kapitałowych stosuje się przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak: mnożniki rynkowe spółek notowanych na regulowanych rynkach, prognozy wyników finansowych w miarę ich dostępności oraz historyczne wyniki finansowe spółek wycenianych, jak również rynkowe stopy dyskontowe. Stosując metodę porównawczą dokonuje się wyboru próby spółek o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży. Dobór spółek dokonywany jest w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu. Ustalając wartość godziwą instrumentów dłużnych Grupa stosuje przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak; ocena kondycji finansowej emitenta, wartość ustanowionych zabezpieczeń itp. Więcej informacji na temat przyjętych zasad wyceny

inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych przedstawiono w nocie 8.3, wartości inwestycji w spółkach niepublicznych przedstawione są w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Płatności w formie akcji własnych

W 2010 r. Jednostka Dominująca uruchomiła program motywacyjny, w którym kluczowym dla spółki osobom zostało zaoferowane nabycie akcji spółki po atrakcyjnych cenach. Spółka określa wartość transakcji z pracownikami rozliczanych w akcjach własnych Spółki w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Wartość godziwa instrumentów kapitałowych została oszacowana poprzez zastosowanie modelu wyceny uzależnionego od warunków programu. Więcej informacji przedstawiono w nocie 8.14.

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

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

2.11. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej

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

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

3. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA					
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-VI/2012	I-VI/2011	I-VI/2012	I-VI/2011
1	Przychody z działalności podstawowej	62 756	68 448	14 855	17 253
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-62 452	38 320	-14 783	9 659
3	Zysk (strata) brutto	-154 859	37 654	-36 656	9 491
4	Zysk (strata) netto	-130 312	28 932	-30 846	7 293
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-129 003	28 116	-30 536	7 087
6	Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	-1 309	816	-310	206
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	63 108	-105 723	14 938	-26 649
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 204	-1 275	-1 469	-321
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-73 616	72 740	-17 426	18 335
10	Przepływy pieniężne netto razem	-16 712	-34 258	-3 956	-8 635
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-129 003	28 116	-30 536	7 087
12	Średnia ważona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
13	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	-0,59	0,13	-0,14	0,03
14	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
15	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	-0,59	0,13	-0,14	0,03
16	Zysk netto zanalizowany	-421 269	47 689	-98 686	11 964
17	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
18	Zysk netto zanalizowany na jedną akcję zwykłą	-1,93	0,22	-0,46	0,06

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
19	Aktywa razem	947 199	1 112 472	222 279	251 873
20	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	488 897	430 520	114 730	97 473
21	- zobowiązania wobec Klientów	63 731	65 845	14 956	14 908
22	Zobowiązania długoterminowe	110 314	198 183	25 887	44 870
23	Rezerwy na zobowiązania	18 707	24 703	4 390	5 593
24	Kapitał własny	327 184	458 117	76 780	103 721
25	Kapitał zakładowy	21 818	21 818	5 120	4 940
26	Liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
27	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	1,50	2,10	0,35	0,48
28	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
29	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	1,50	2,10	0,35	0,48

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego IDM SA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-VI/2012	I-VI/2011	I-VI/2012	I-VI/2011
1	Przychody z działalności maklerskiej	31 943	27 962	7 561	7 048
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-74 510	22 442	-17 637	5 657
3	Zysk (strata) brutto	-146 707	65 069	-34 727	16 401
4	Zysk (strata) netto	-170 630	55 430	-40 390	13 972
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	45 602	-75 776	10 794	-19 100
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 021	24 030	1 662	6 057
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-58 348	20 722	-13 811	5 223
8	Przepływy pieniężne netto razem	-5 725	-31 024	-1 355	-7 820
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	-170 630	55 430	-40 390	13 972
10	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	-0,78	0,25	-0,19	0,06
12	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
13	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	-0,78	0,25	-0,19	0,06
14	Zysk netto zanualizowany	-406 533	72 510	-95 234	18 192
15	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
16	Zysk netto zanualizowany na jedną akcję zwykłą	-1,86	0,33	-0,44	0,08

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
17	Aktywa razem	662 138	862 808	155 384	195 347
18	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	321 683	311 033	75 489	70 420
19	- zobowiązania wobec Klientów	63 731	65 845	14 956	14 908
20	Zobowiązania długoterminowe	40 794	78 087	9 573	17 680
21	Rezerwy na zobowiązania	10 583	16 880	2 484	3 822
22	Kapitał własny	287 801	456 374	67 538	103 327
23	Kapitał zakładowy	21 818	21 818	5 120	4 940
24	Liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
25	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	1,32	2,09	0,31	0,47
26	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
27	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	1,32	2,09	0,31	0,47

* - dotyczy okresu zanualizowanego

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

6 miesięcy 2012 r. – 4,2246 PLN

6 miesięcy 2011 r. – 3,9673 PLN

12 miesięcy od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r. – 4,2688 PLN

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

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2012 r. – 4,2613 PLN

31 grudnia 2011 r. – 4,4168 PLN

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Nota	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8.1	72 829	89 541	101 805
II. Należności krótkoterminowe	8.2	107 974	119 391	107 465
1. Należności z tytułu dostaw i usług		55 574	62 881	62 746
2. Pozostałe należności		52 400	56 510	44 719
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	8.3	331 700	431 013	488 544
IV. Pozostałe aktywa krótkoterminowe		0	0	58
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
VII. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		68 371	68 369	91 670
VIII. Zapasy		2 286	3 328	3 367
IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8.5	141 734	199 730	177 061
X. Należności długoterminowe		3 652	1 793	833
XI. Udzielone pożyczki długoterminowe		47	46	39
XII. Nieruchomości inwestycyjne		35 484	35 473	24 969
XIII. Wartości niematerialne	8.6	134 971	135 068	333 918
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe		9 210	9 545	10 247
XV. Pozostałe aktywa		38 941	19 175	11 017
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	8.7	38 941	19 142	10 983
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	33	34
Suma aktywów		947 199	1 112 472	1 350 993
I. Zobowiązania krótkoterminowe	8.8	488 897	430 520	430 292
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		5 178	6 881	5 415
2. Zobowiązania finansowe		409 307	349 901	326 738
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		149	397	393
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		74 263	73 341	97 746
II. Zobowiązania długoterminowe	8.9	110 314	198 183	133 732
1. Zobowiązania finansowe		109 509	197 381	133 414
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		805	802	318
III. Pozostałe pasywa		2 097	949	649
IV. Rezerwy na zobowiązania	8.11	18 707	24 703	29 553
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0	0
VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
VII. Kapitał własny		327 184	458 117	756 767
1. Kapitał zakładowy	8.13	21 818	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	8.14	-41 485	-40 772	-33 021
4. Kapitał zapasowy	8.15	416 965	591 978	639 727
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	8.16	135 403	136 115	85 457
6. Udziały niekontrolujące		14 825	17 234	16 450
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-108 144	-21 255	-19 307
8. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli		16 184	16 187	16 335
9. Zysk (strata) netto		-129 003	-264 150	28 116
10. Inne całkowite dochody		621	1 506	1 192
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	-544	0
Suma pasywów		947 199	1 112 472	1 350 993

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Papiery wartościowe klientów	4 482 630	3 808 241	4 541 965

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

Wartość księgowa	327 184	458 117	756 767
Liczba akcji w sztukach	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,50	2,10	3,47
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,50	2,10	3,47

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

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

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Nota	Okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		26 697	62 756	37 433	68 448
1	Przychody z działalności maklerskiej	8.17	11 310	29 883	13 498	24 892
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	8.18	15 374	32 861	23 919	43 535
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia-/zmniejszenia-)		13	12	16	21
II.	Koszty działalności podstawowej	8.19	24 801	46 906	22 160	46 304
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		1 896	15 850	15 273	22 144
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	8.20	-64 838	-57 312	-1 552	16 835
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	0	0	0
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		-13 727	-4 694	-3 970	1 049
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		1 578	8 679	764	1 203
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		19 151	24 975	2 188	2 911
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		-94 242	-62 452	8 327	38 320
XI.	Przychody finansowe	8.21	1 929	4 152	18 628	22 650
XII.	Koszty finansowe	8.22	80 944	96 559	13 132	23 316
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		-173 257	-154 859	13 823	37 654
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej		-26 363	-24 540	2 906	8 722
1.	Część bieżąca		214	586	1 651	-301
2.	Część odroczone		-26 577	-25 126	1 255	9 023
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		-146 894	-130 319	10 917	28 932
XVI.	Wynik z działalności zaniechanej		7	7	0	0
XVII.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej		0	0	0	0
1.	Część bieżąca		0	0	0	0
2.	Część odroczone		0	0	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (XVI-XVII)		7	7	0	0
XVI V.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVIII)		-146 887	-130 312	10 917	28 932
1.	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		-145 347	-129 003	10 142	28 116
2.	-przypadający na udziały niekontrolujące		-1 540	-1 309	775	816

1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		-145 347	-129 003	10 142	28 116
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	8.23	-0,67	-0,59	0,05	0,13
4.	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,67	-0,59	0,05	0,13

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Okres od 01.04.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.04.2011 do 30.06.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
I.	Zysk (strata) netto	-145 347	-129 003	10 142	28 116
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym	-736	-885	-2 785	-2 721
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-2	2	-3 500	-3 420
2.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	-735	-887	0	0
3.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	1	0	715	699
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	-146 083	-129 888	7 357	25 395

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

Począwszy od rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 Grupa dokonała zmian sposobu prezentacji niektórych pozycji w rachunku zysków i strat oraz notach objaśniających do rachunku zysków i strat:

- rozwiązanie utworzonych uprzednio rezerw dotyczących działalności operacyjnej Grupy ujmowane jest jako zmniejszenie kosztów działalności podstawowej, w ciężar których uprzednio były utworzone te rezerwy. W poprzednich sprawozdaniach finansowych rozwiązanie rezerw było prezentowane w pozostałych przychodach operacyjnych,
- koszty programu motywacyjnego Jednostki Dominującej ujęte jako zwiększenie kosztów działalności podstawowej (wynagrodzenia). W poprzednich sprawozdaniach finansowych ujęcie kosztów programu motywacyjnego było prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych,
- różnice kursowe zrealizowane prezentowane są saldem jako przychód lub koszt finansowy,
- różnice kursowe z wyceny bilansowej prezentowane są saldem jako przychód lub koszt finansowy.

W związku z powyższym dane porównywalne za I półrocze 2011 r. zostały odpowiednio przekształcone.

Na wynik Grupy Kapitałowej DM IDMSA za I półrocze 2012 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia:

- strata z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w wysokości 57 312 tys. zł, wynikająca głównie z wyceny bilansowej instrumentów (nota 8.20),
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w wysokości 55 510 tys. zł (nota 8.22),
- utworzenie odpisów na należności w łącznej wysokości 34 417 tys. zł (nota 8.2 i 8.22)

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	458 117	721 613	721 613
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	458 117	721 613	721 613
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 818	21 818	21 818
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 818	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-40 772	-25 661	-25 661
a) zwiększenia	-713	-17 322	-7 360
- nabycie akcji własnych	-713	-17 322	-7 360
b) zmniejszenia	0	-2 211	0
- zbycie akcji własnych	0	-2 211	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-41 485	-40 772	-33 021
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	591 978	620 268	620 268
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-175 013	-28 290	19 459
a) zwiększenia	5 461	32 414	19 469
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	395	0
- podział zysku	1 980	9 626	9 627
- wycena programu motywacyjnego	2 768	5 071	2 482
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego, w związku z nabyciem akcji własnych	713	17 322	7 360
b) zmniejszenia	180 474	60 704	10
- pokrycie straty z lat ubiegłych	180 473	0	0
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	60 620	0
- inne	1	84	10
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	416 965	591 978	639 727
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	136 115	65 156	65 156
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-712	70 959	20 301
a) zwiększenia	0	88 415	27 795
- podział wyniku finansowego	0	27 795	27 795
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	60 620	0
b) zmniejszenia	712	17 456	7 494
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy, w związku z nabyciem akcji własnych	712	17 322	7 360
- wypłata dywidendy	0	24	24
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	110	110
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	135 403	136 115	85 457
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	17 234	10 983	10 983
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	-2 409	6 251	5 467
a) zwiększenia	432	16 911	16 126
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	432	16 877	16 117
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	0	34	9
b) zmniejszenia	2 841	10 660	10 659
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	1 737	1	0
- wypłata dywidendy	1 104	78	78
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	10 581	10 581
6.2. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	14 825	17 234	16 450
7. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na początek okresu	16 187	4 928	4 928
7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozabawiających kontroli	-3	11 259	11 407

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

a) zwiększenia	0	12 685	12 685
- zbycie udziałów niepozbawiające kontroli	0	12 685	12 685
b) zmniejszenia	3	1 426	1 278
- wypłata dywidendy	0	252	253
- przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	3	1 174	1 025
7.2 Kapitał z transakcji niepozbawiających kontroli na koniec okresu	16 184	16 187	16 335
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-285 949	20 208	20 208
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 727	58 342	58 342
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 727	58 342	58 342
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	2 668	41 463	39 515
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	1 980	9 627	9 627
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	27 795	27 795
- wypłata dywidendy	688	3 760	1 812
- przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	281	281
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 059	16 879	18 827
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	295 676	38 134	38 134
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	295 676	38 134	38 134
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	180 473	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	180 473	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	115 203	38 134	38 134
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-108 144	-21 255	-19 307
9. Zysk netto za rok obrotowy	0	0	28 116
10. Strata netto za rok obrotowy	129 003	264 150	0
11. Odpisy z zysku	0	-544	0
12. Inne całkowite dochody na początek okresu	1 506	3 913	3 913
12.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	-885	-2 407	-2 721
a) zwiększenia	2	2 703	962
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	2	0	0
- podatek odroczonej dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	976	699
- inne (wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży ujęty metodą praw własności – netto)	0	1 727	263
b) zmniejszenia	887	5 110	3 683
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5 110	3 678
- inne (wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży ujęty metodą praw własności – netto)	887	0	5
12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	621	1 506	1 192
13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	-128 382	-263 188	29 308
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	327 184	458 117	756 767
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	327 184	458 117	756 767

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-154 852	37 654
II. Korekty razem	217 960	-143 377
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	4 804	2 302
2. Amortyzacja	1 001	1 691
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 090	42 709
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	64 820	-10 858
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	34 430	-2 089
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	88 578	-57 553
9. Zmiana stanu zapasów	1 041	5
10. Zmiana stanu należności	-18 052	-36 847
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	23 830	-78 589
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 972	1 468
13. Podatek dochodowy zapłacony	-3 405	-4 926
14. Pozostałe korekty	-150	-690
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	63 108	-105 723
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	12 199	16 780
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	233	61
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	0	0
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	110	14 247
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	1	12 015
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	2 232
- dywidendy i udziały w zyskach	109	0
- inne wpływy	0	0
5. Pozostałe wpływy	11 856	2 472
- odsetki otrzymane	2 439	2 472
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	8 607	0
- pozostałe	810	0
II. Wydatki	-18 403	-18 055
1. Nabycie wartości niematerialnych	-49	-407
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-630	-1 482
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	-4 737
- nabycie instrumentów finansowych	0	-4 737
- inne wydatki	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-2	-5 079
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-2	-1 100
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	-3 979
5. Pozostałe wydatki	-17 722	-6 350
- udzielone pożyczki długoterminowe	-9 600	-2
- inne wydatki	-8 122	-6 348
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 204	-1 275
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	98 263	163 193
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	1 879	8 108
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	86 765
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	25 117	57
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	70 523	59 690
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	8 105
7. Dopłaty do kapitału	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

8. Pozostałe wpływy	744	468
II. Wydatki	-171 879	-90 453
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-5 409	-12 710
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-13 740	-704
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-123 721	-46 295
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-713	-7 360
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-1 297	-2 167
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-127	-214
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-106	-170
12. Zapłacone odsetki	-26 183	-19 111
13. Pozostałe wydatki	-583	-1 722
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-73 616	72 740
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-16 712	-34 258
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-16 712	-34 258
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	89 541	136 063
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	72 829	101 805
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	64 348	86 623

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

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

8. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DM IDMSA za I półrocze 2012 r.

Nota 8.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są także środki pieniężne należące do klientów Jednostki Dominującej i zgromadzone na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Równocześnie w pasywach bilansu ujmowane są zobowiązania powstałe z tytułu zgromadzenia środków pieniężnych należących do klientów Jednostki Dominującej na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Środki pieniężne klientów są przechowywane na wydzielonych rachunkach bankowych, odrębnie od środków własnych Jednostki Dominującej.

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

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

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przeliczane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (dalej: NBP). Ewentualne różnice między zastosowanym kursem NBP a kursem banku, z którego jednostka korzysta byłyby nieistotne. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) w kasie	274	208	235
b) na rachunkach bankowych	25 454	17 850	13 450
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	46 838	67 989	88 115
d) inne aktywa pieniężne	263	3 494	5
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	72 829	89 541	101 805

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	63 120	64 502	85 005
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	63 120	64 502	85 005

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2010
a) środki pieniężne klientów	63 120	64 502	85 005
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	1 228	1 566	1 618
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	64 348	66 068	86 623

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

Nota 8.2 Pożyczki i należności

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

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

Zasadniczo pożyczki i należności powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Należności, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki zaliczane są do aktywów finansowych.

Należności zaliczane są do aktywów obrotowych, jeśli oczekuje się, że zostaną zrealizowane lub przeznaczone do sprzedaży w toku normalnego cyklu operacyjnego Grupy, tj. w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Wycena

Po początkowym ujęciu należności, których data zapadalności wynosi powyżej 12 miesięcy wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności o dacie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu. Różnicę pomiędzy nominalną i godziwą wartością należności ujmuje się w wyniku finansowym jako odsetki. Jeżeli należność główną powiększono o odsetki karne naliczone w związku z niedotrzymaniem terminu zapłaty, wartość tych odsetek zaprezentowana jest w przychodach finansowych w momencie ich naliczenia.

W odniesieniu do wszystkich należności dokonywana jest ocena konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

Aktualizacja wyceny należności

Odpisy na należności szacowane są wtedy, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne (bardziej prawdopodobny jest brak możliwości odzyskania należności). Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania, z uwzględnieniem ustanowionych zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy, po sporządzeniu struktury wiekowej, Grupa dokonuje analizy należności kierując się przede wszystkim indywidualnym podejściem do każdej powstałej należności, ale również uwzględniając zasady opisane w niniejszym punkcie.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności od osób fizycznych – należności te cechują się zazwyczaj wyższym ryzykiem kredytowym, niż w przypadku osób prawnych, ponieważ ograniczone są możliwości sprawdzenia standingu finansowego podmiotu. W takim przypadku Grupa dokonuje odpisu wartości należności w wysokości wynikającej z przyjętego poziomu prawdopodobieństwa spłaty zobowiązania.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od tego jakiego rodzaju działalności dotyczą. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Należności z tytułu dostaw i usług	55 574	62 881	62 746
a) od jednostek powiązanych:	207	91	0
- od jednostek stowarzyszonych	113	27	0
- od innych jednostek powiązanych	94	64	0
b) od jednostek pozostałych	55 367	62 790	62 746
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	73	98	95
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	2 538	4 655	0
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0	0
- pozostali	52 756	58 037	62 651
2. Pozostałe należności	52 400	56 510	44 719
a) od klientów	3 288	4 531	663
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	3 288	4 531	663
b) od jednostek powiązanych	912	526	803
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	653
- od innych jednostek powiązanych	912	526	150
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	6 430	7 138	7 524
- z funduszu rozliczeniowego	2 854	2 821	2 945
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	3 576	4 317	4 579
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	2 958	5 925	2 100
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	502	5 338	1 123
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	110	110	110
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	510	4 469	5 283
- jednostkom powiązanym	0	0	0
- jednostkom pozostałym	510	4 469	5 283
m) pozostałe	37 690	28 473	27 113
- z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych	23 368	12 441	8 043
- inne	14 322	16 032	19 070
Należności krótkoterminowe, netto	107 974	119 391	107 465
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	46 464	11 950	6 854
Należności krótkoterminowe, brutto	154 438	131 341	114 319

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	11 950	6 588	6 588
a) zwiększenia (z tytułu)	36 107	10 940	2 104
- utworzenie odpisu aktualizującego	36 010	10 719	1 997
- utworzenie rezerwy na fundusz rekompensat	97	221	107
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 593	5 578	1 838
- wykorzystania	0	3	2
- rozwiązania	1 593	5 575	1 836
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	46 464	11 950	6 854

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

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość przedmiotowych należności (brutto) i rezerw na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosiła 1 831 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 r. i 30 czerwca 2011 r. odpowiednio 1 735 tys. zł i 1 621 tys. zł.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) do 1 miesiąca	57 712	24 276	28 238
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	21 012	10 040	6 516
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	19 929	36 307	24 117
d) powyżej 1 roku do 5 lat	30 174	38 131	33 080
e) powyżej 5 lat	9 877	11 597	12 878
f) należności przeterminowane	20 433	12 829	10 529
Należności razem (brutto)	159 137	133 180	115 358
g) odpisy aktualizujące należności	47 464	11 950	7 021
Należności razem (netto)	111 673	121 230	108 337

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) do 1 miesiąca	4 692	4 637	4 574
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 601	599	2 197
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	8 655	4 730	1 120
d) powyżej 1 roku do 5 lat	3 485	2 863	2 638
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	20 433	12 829	10 529
f) odpisy aktualizujące należności	17 242	3 845	1 633
Należności przeterminowane razem (netto)	3 191	8 984	8 896

Wartość należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 30 czerwca 2012 r. 3 191 tys. zł i dotyczyła głównie DM IDMSA. Do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego należności DM IDMSA w kwocie 866 tys. zł zostały uregulowane. W odniesieniu do pozostającej do spłaty kwoty Zarząd po dokonaniu analizy tych należności przeterminowanych nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

Nota 8.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

Z uwagi na charakter działalności jednostek tworzących GK DM IDMSA w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmuje również te inwestycje w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostek stowarzyszonych DM IDMSA, a dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28. Aktywa te są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Wycena akcji i udziałów spółek niepublicznych

Przy dokonywaniu wyceny inwestycji portfelowych Grupy w akcje i udziały spółek niepublicznych, Grupa dokonuje przydzielenia ich emitentów do jednego z czterech segmentów:

- spółki wyceniane metodą mnożnikową,
- spółki wyceniane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF (spółki będące w trakcie głębokiej restrukturyzacji, spółki deweloperskie, spółki znajdujące się na początkowym etapie działalności, dla których można sporządzić racjonalne prognozy),
- spółki wyceniane metodą skorygowanych aktywów netto (spółki o zagrożonej dalszej działalności lub znajdujące się na początkowym etapie rozwoju, dla których nie można sporządzić racjonalnych prognoz),
- spółki, w przypadku których zastosowano indywidualne podejście (np. akcje i udziały spółek zakupione w celu świadczenia usług, np. nabywania akcji na zlecenie w związku z realizacją programów motywacyjnych; akcje i udziały spółek, odnośnie których GK DM IDMSA na dzień bilansowy jest stroną umów kupna/sprzedaży zobowiązujących strony do dokonania transakcji po dniu bilansowym).

Ponadto, w trakcie ustalania wartości godziwej akcji i udziałów spółek niepublicznych, Grupa stosuje następujące reguły:

- udziały lub akcje w spółkach niepublicznych, których wartość nabycia wynosi poniżej 100 000,00 zł, wycenia się wg ceny nabycia, pod warunkiem że łączna wartość akcji/udziałów tych spółek nie przekracza 500 000,00 zł,
- do wyceny spółki otrzymanej w wyniku zastosowania przepisów niniejszej procedury, należy dodać realną wg analityka wartość nieoperacyjnych aktywów posiadanych przez spółkę, jeżeli ich wartość wynosi co najmniej 10% wartości spółki.

Wycena metodą mnożnikową

Podczas sporządzania wyceny mnożnikowej stosuje się takie mnożniki, jak P/E, EV/EBITDA, EV/EBIT, EV/S, P/S, P/BV oraz mnożniki naturalne, specyficzne dla danej branży. Przy wycenie mnożnikowej stosuje się również dyskonto z tytułu braku płynności. Za spółki porównywalne ze spółką wycenianą mogą być uznane wyłącznie spółki działające w tej samej branży lub w branży innej, ale o zbliżonym wiodącym modelu biznesowym.

Wycena metodą DCF

Wycena metodą DCF przeprowadzana jest na podstawie sporządzonych przez wycenianą spółkę prognoz wyników działalności na przyszłe lata. Prognozy są badane przez analityka pod kątem realności realizacji i, o ile to konieczne, weryfikowane.

Wycena obligacji niepublicznych

Obligacje nienotowane znajdujące się w portfelu Grupy na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Przy ustalaniu wartości godziwej tych instrumentów brana jest pod uwagę obecna kondycja finansowa spółki (emitenta) w kontekście jej zdolności do spłaty zobowiązań w przyszłości oraz uwzględniana jest wartość zabezpieczeń obligacji.

Wycena certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa

Posiadane przez Grupę certyfikaty inwestycyjne funduszy innych niż Idea Y FIZ, wyceniane są w oparciu o publikowane przez te fundusze notowania certyfikatów inwestycyjnych. Fundusze inwestycyjne dokonują wyceny certyfikatów inwestycyjnych w terminach określonych w ich statutach. Zgodnie z obowiązującymi przepisami wyceny certyfikatów inwestycyjnych należy dokonać w następujących datach:

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

Z uwagi na interpretację SKI 12 Grupa konsoliduje Idea Y FIZ AN zgodnie z wymogami MSR 27. W związku z tym instrumenty finansowe posiadane przez Idea Y FIZ AN wyceniane są według tych samych metod co instrumenty znajdujące się w portfelu DM IDMSA.

Wycena wierzytelności windykacyjnych

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) akcje	111 137	137 779	84 085
b) dłużne papiery wartościowe	29 528	105 824	125 716
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	7 166	5 137	98 876
d) warrant	0	0	0
e) udziały	60	486	9 832
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	170 318	170 450	152 933
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe (pożyczki)	13 491	11 337	17 102
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	331 700	431 013	488 544

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	11 176	34 870	34 870
a) zwiększenia (z tytułu)	36 950	81 111	54 879
-wyceny instrumentów finansowych	36 950	81 111	54 879
b) zmniejszenia (z tytułu)	105 821	125 243	38 954
-wyceny instrumentów finansowych	105 821	125 243	38 954
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-15 787	-20 438	4 490
Stan na koniec okresu	-41 908	11 176	46 305

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) w walucie polskiej	331 700	431 013	488 544
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	331 700	431 013	488 544

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:	20 643	21 449	41 042
a) akcje	16 883	21 385	38 883
b) obligacje	3 760	64	2 159
c) inne	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej:	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej:	229 777	340 559	420 661
a) akcje	27 837	66 130	26 180
b) obligacje	11 723	87 275	123 557
c) inne	190 217	187 154	270 924
- inne prawa majątkowe (wierzycelności windykacyjne)	170 318	170 450	152 933
- jednostki uczestnictwa certyfikaty inwestycyjne	7 166	5 137	91 057
- udziały	60	228	9 832
- pozostałe (w tym pożyczki)	12 673	11 339	17 102
D. Z ograniczoną zbywalnością	81 280	69 005	26 841
a) akcje	66 417	50 263	19 022
- akcje notowane na rynku regulowanym	53 179	25 560	18 909
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	13 238	24 703	113
b) obligacje	14 045	18 484	0
c) inne	818	258	7 819
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	0	0	7 819
- udziały	0	258	0
- pozostałe	818	0	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	331 700	431 013	488 544
- korekty aktualizujące wartość	-41 908	11 176	46 305

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

Na 30 czerwca 2012 r. wartość prezentowanych w niniejszej notcie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 81 031 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań GK DM IDMSA,
- 249 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

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

Nota 8.4 Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa zabezpiecza istotne pozycje należności i instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Najczęściej stosowanymi formami zabezpieczeń są: zastaw rejestrowy, hipoteka kaucyjna, weksel, blokada akcji, poręczenie. Na dzień 30 czerwca 2012 r. główną pozycję wierzycelności Grupy, w odniesieniu do których ustanowiono zabezpieczenia stanowiły należności, pożyczki i wierzycelności spółek Electus i Polski Fundusz Hipoteczny oraz obligacje korporacyjne posiadane przez Grupę.

Electus w związku z prowadzoną działalnością zabezpiecza swoje należności. Od SPZOZ najczęściej stosowanym zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na wierzycelności szpitala wobec Narodowego Funduszu Zdrowia. Ustanowiony zastaw rejestrowy uprawnia zastawnika (wierzyciela) do podziału sum uzyskanych z egzekucji takiej

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

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

Innymi stosowanymi przez Spółkę formami zabezpieczeń jest weksel lub cesja kontraktu z NFZ.

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa na dzień 30.06.2012	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
należność z tyt. sprzedaży udziałów z dnia 10 czerwca 2011 r.	11 750	11 750	Zastaw rejestrowy na udziałach spółki Electus Project A oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

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

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

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa na dzień 30.06.2012	Wartość zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
należności z tyt. sprzedaży wierzytelności	1 532	3 300	hipoteka na nieruchomości
należności z tyt. sprzedaży udziałów spółki SPV1 sp. z o.o.	2 580	2 915	hipoteka na nieruchomości
pożyczki (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	20 719	105 967	hipoteki na nieruchomościach lub przewłaszczenia nieruchomości na zabezpieczenie
obligacje (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	169	169	hipoteka na nieruchomości
wierzytelności (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	4 700	6 100	hipoteka na nieruchomości
wierzytelności (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	2 522	2 950	blokada na akcjach

Nota 8.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) akcje	139 910	197 660	177 061
b) udziały	1 824	2 070	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem	141 734	199 730	177 061

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w I półroczu 2012 r. wynikają z:

- transakcji nabycia przez Jednostkę Dominującą pakietu akcji IDH SA (dawniej Index Copernicus International SA),
- utworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji w spółkach: IDH SA (dawniej Index Copernicus International SA), Polski Bank Przedsiębiorczości SA, Vectra SA w upadłości układowej w łącznej wysokości 55 510 tys. zł,
- ujęcia udziału inwestora w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych w kwocie -5 974 tys. zł,

- ujęcie niezrealizowanych zysków i strat z transakcji zawartych pomiędzy znaczącym inwestorem a jednostką stowarzyszoną w kwocie 1 501 tys. zł.

Utworzone odpisy aktualizujące odniesione zostały w ciężar kosztów finansowych.

Nota 8.6 Wartości niematerialne

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

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

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

Wartość firmy to składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia przedsiębiorstw, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Wartość firmy stanowi różnicę pomiędzy sumą przekazanej zapłaty i wartości wszystkich udziałów niedających kontroli (z uwzględnieniem wymogów dot. połączeń realizowanych etapami), a wartością netto możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia kontroli. Do czasu ostatecznego ustalenia wartości firmy jest ona ustalana prowizorycznie zgodnie z MSSF 3. Grupa ma 12 miesięcy na ustalenie końcowej wartości firmy.

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

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	76 781	76 781	275 059
c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym:	57 893	57 996	58 100
-oprogramowanie komputerowe	600	703	807
-znak towarowy	57 293	57 293	57 293
d) inne wartości niematerialne	297	291	759
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0	0
Wartości niematerialne razem	134 971	135 068	333 918

W I półroczu 2012 r. Grupa nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

Pozycja wartość firmy obejmuje wartość firmy z objęcia kontroli nad Electus SA oraz wartość firmy z tytułu objęcia kontroli nad SP Outsourcing sp. z o.o. i ePodatki sp. z o.o.

W opinii Zarządu DM IDMSA w chwili obecnej brak jest przesłanek do stwierdzenia utraty wartości firmy, w tym w szczególności wartości firmy z tytułu objęcia kontroli nad Electus SA. Nie można jednak wykluczyć, że w kolejnych kwartałach mogą zajść zdarzenia i okoliczności, na które Zarząd nie będzie miał wpływu, a które mogą mieć istotny wpływ na zmianę przyjętych założeń do prognoz. W przypadku pogorszenia prognoz DM IDMSA rozpozna ten fakt jako przesłankę do stwierdzenia utraty wartości i przeprowadzi test na utratę wartości firmy, niezależnie od wszystkiego test będzie obligatoryjnie przeprowadzony na koniec roku 2012. Główne czynniki ryzyka mające wpływ na potencjalną utratę wartości firmy Electus SA to:

- Czynniki systematyczne dotyczące całej branży:
 - zmiana rynkowych stóp procentowych,
 - wzrost poziomu ryzyka kredytowego,
 - wzrost współczynnika niewypłacalności lub upadłość któregoś z dłużników,
 - ograniczenie popytu na obligacje korporacyjne (pogorszenie ogólnego sentymentu wobec tej klasy aktywów w Polsce),
 - zmiana regulacji prawnych.
- Czynniki niesystematyczne:
 - przedłużająca się procedura upłynnienia głównego składnika aktywów nieoperacyjnych tj. udziałów w ZNTK Nieruchomości sp. z o.o.

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

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

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Zmiana aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotyczącego pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowana w kapitale własnym lub innych całkowitych dochodach.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	19 142	14 200	14 200
a) odniesionych na wynik finansowy	18 209	13 115	13 115
b) odniesionych na kapitał własny	0	152	152
c) odniesionych na wartość firmy	933	933	933
2. Zwiększenia	70 180	10 190	3 648
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	69 514	10 190	3 648
- powstania różnic przejściowych	69 514	10 190	3 648
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	666	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	50 381	5 248	6 865
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	49 915	218	1 835
- odwrócenia się różnic przejściowych	1 197	218	1 835
- oszacowanie możliwości zrealizowania różnic przejściowych	48 718	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	4 878	4 878
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	152	152
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	466	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem w tym:	38 941	19 142	10 983
a) odniesionych na wynik finansowy	38 474	18 209	10 050
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	467	933	933

Na 30 czerwca 2012 r. dokonano powtórnego oszacowania możliwości odzyskania aktywa na podatek odroczone od dokonanych odpisów. W wyniku zmian szacunków zweryfikowano wysokość aktywa na podatek odroczone.

Nota 8.8 Zobowiązania

Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF zobowiązanie ujmuje się w bilansie, jeżeli prawdopodobne jest, że dojdzie do wypływu zasobów zawierających korzyści ekonomiczne na skutek uregulowania przez jednostkę obecnego obowiązku, zaś kwotę konieczną do wywiązania się z obowiązku można wiarygodnie określić. Równocześnie ujmuje się także odnośne aktywa lub koszty.

Zobowiązania są klasyfikowane jako krótkoterminowe i długoterminowe. Grupa ujmuje zobowiązanie jako krótkoterminowe, kiedy:

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

Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

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

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery wartościowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przychody i koszty są ujmowane z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Wobec klientów	63 731	65 845	86 163
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	5 178	6 881	5 415
a) wobec jednostek powiązanych	112	120	237
- wobec jednostek stowarzyszonych	3	8	0
- wobec pozostałych	109	112	237
b) wobec jednostek pozostałych	5 066	6 761	5 178
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	193	424	371
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	74	80	73
- wobec izby gospodarczej	33	12	6
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- wobec товариств фондизь інвестиційних і емеритальних oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	110	0
- wobec pozostałych	4 766	6 135	4 728
3. Zobowiązania finansowe:	409 307	349 901	326 738
a) wobec jednostek powiązanych	4 267	10 412	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	4 016	10 161	0
- wobec pozostałych	251	251	0
b) wobec jednostek pozostałych	405 040	339 489	326 738
- dłużne papiery wartościowe	310 956	291 694	262 217
- kredyty i pożyczki	56 937	32 989	25 824
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	10 507	9 822	38 042
- z tytułu instrumentów pochodnych	9 242	4 436	655
- zobowiązania z tytułu realizacji udzielonych gwarancji i poręczeń	12 816	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 582	548	0
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	149	397	393
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 532	7 496	11 583
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	2 606
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- wobec pozostałych	0	0	2 606
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- z tytułu zawartych transakcji	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	1 565	2 402	206
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	1 565	2 402	206
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) wekslowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	3 947	2 167	2 716
i) z tytułu wynagrodzeń	1 920	1 314	1 723

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	3 100	1 613	4 332
- wydatki na cele społecznie- użyteczne	228	356	544
- inne	2 872	1 257	3 788
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	488 897	430 520	430 292

Kredyty i pożyczki

W styczniu 2012 r. DM IDMSA podpisał z Alior Bank aneks do umowy kredytowej o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym z limitem zadłużenia w wysokości 14 400 tys. zł, wydłużający okres kredytowania do dnia 9 stycznia 2013 r. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej równej Wibor 1M + marża banku. Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytu bankowego zostały opisane w nocie 8.10. W miesiącu lipcu 2012 r. Alior Bank wypowiedział DM IDMSA umowę kredytową. Do dnia publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego przedmiotowy kredyt został spłacony.

Dnia 27 stycznia 2012 r. dla DM IDMSA został uruchomiony kredyt krótkoterminowy w SGB Polskim Banku Spółdzielczym w Ciechanowie w wysokości 5 000 tys. zł z terminem spłaty na 26 kwietnia 2012 r. W dniu 26 kwietnia 2012 r. podpisano aneks do umowy kredytowej zmieniający kwotę kredytu na 12 500 tys. zł i przedłużający termin spłaty do 31 maja 2012 r. Kredyt został spłacony.

W dniu 31 maja 2012 r. DM IDMSA podpisał z SGB Polskim Bankiem Spółdzielczym w Ciechanowie umowę o kredyt rewolwingowy w rachunku kredytowym na kwotę 12 500 tys. zł z terminem spłaty do dnia 31 marca 2013 r. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej równej Wibor 3M + marża banku. Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytu bankowego zostały opisane w nocie 8.10.

DM IDMSA posiada zobowiązania z tyt. umowy linii kredytowej do wysokości 9 500 tys. zł zawartej z Toyota Bank Polska SA. Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytu bankowego zostały opisane w nocie 8.10.

W I półroczu 2012 r. Electus nie zawierał nowych umów kredytowych. W dniu 21 maja 2012 r. wygasła umowa kredytowa, którą w dniu 21 listopada 2005 r. Electus zawarł z Raiffeisen Bank Polska SA. Ponadto wydłużeniu uległa umowa o kredyt rewolwingowy z 10 marca 2011 r. z Bankiem Zachodnim WBK SA, ostateczny termin spłaty ustalony został na dzień 30 września 2012 r.

Dłużne papiery wartościowe

W I półroczu 2012 r. DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 128 949 tys. zł. Wartość obligacji wykupionych przez DM IDMSA w I półroczu br. wyniosła 188 555 tys. zł.

Electus posiada z Raiffeisen Bank Polska SA umowę na obsługę niepublicznego Programu Emisji Obligacji Krótkoterminowych z limitem 100 000 tys. zł. Termin zapadalności Programu Emisji Obligacji - do 16 grudnia 2014 r. W zależności od zlecenia, każda seria obligacji ma inny termin wykupu i inne oprocentowanie. Spółka w ramach programu wyemitowała w I półroczu 2012 r. obligacje na łączną nominalną kwotę 28 300 tys. zł, a spłaciła 33 490 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2012 r. nominalna wartość obligacji pozostających do wykupu wynosiła 76 290 tys. zł.

Electus posiada również program emisji obligacji prowadzony przez DM IDMSA. Całkowita wartość tego programu wynosi 150 000 tys. zł. W I półroczu 2012 r. Electus w ramach niepublicznej oferty obligacji na okaziciela prowadzonej przez DM IDMSA nie wyemitował obligacji. Na dzień 30 czerwca 2012 r. nominalna wartość obligacji z tego programu pozostających do wykupu wynosiła 41 286 tys. zł.

Trzeci program emisji obligacji Electus prowadzony jest przez Dom Maklerski Banku DnB Nord Polska SA. Całkowita wartość programu wynosi 150 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2012 r. nominalna wartość obligacji pozostających do wykupu wynosiła 32 000 tys. zł. W I półroczu Electus SA nie emitował obligacji w ramach tego programu.

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

W I półroczu 2012 r. Polski Fundusz Hipoteczny wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 16 249 tys. zł, w I półroczu br. spółka wyemitowała obligacje na łączną kwotę 21 052 tys. zł.

Instrumenty pochodne

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka posiadała otwarte pozycje w instrumentach pochodnych dotyczących papierów wartościowych oraz towarów giełdowych. Wartość godziwa zobowiązań finansowych z tego tytułu wynosiła 9 242 tys. zł, w tym:

- 1 281 tys. zł – transakcje zawarte na Towarowej Giełdzie Energii z terminem dostawy po dniu bilansowym,
- 7 961 tys. zł – umowy, z których wynikają opcje na akcje.

W roku 2009 DM IDMSA zawarł z podmiotem niepowiązanym (Uprawniony) umowę zobowiązującą DM IDMSA do zbycia 6,75% akcji SprintAir, na wezwanie złożone przez Uprawnionego oraz przyznającej Uprawnionemu prawa przysługujące z przedmiotowych akcji. Na dzień bilansowy Spółka dokonała wyceny instrumentu pochodnego wynikającego z umowy i ujęła go jako zobowiązanie finansowe. Umowa została wykonana w III kwartale br.

Zmiana wyceny otwartych pozycji w instrumentach pochodnych na dzień bilansowy ujmowana jest w pozycji wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF na dzień 30 czerwca 2012 r. Jednostka dominująca ujęła zobowiązanie finansowe w wysokości 7 973 tys. zł wynikające z umowy gwarancji, którą poręczyła. Równocześnie oszacowano prawdopodobieństwo odzyskania należności od Dłużnika i utworzono odpis aktualizujący tę należność. W III kwartale br. Spółka podpisała z Wierzycielem porozumienie określające warunki i terminy spłaty przedmiotowego zobowiązania, a także warunki jego zabezpieczenia.

Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF na dzień 30 czerwca 2012 r. Jednostka dominująca ujęła zobowiązanie finansowe w wysokości 7 555 tys. zł wynikające z umowy kredytu, który poręczyła. Równocześnie oszacowano prawdopodobieństwo odzyskania należności od Dłużnika i utworzono odpis aktualizujący tę należność. Aktualnie trwają ustalenia z Wierzycielem co do warunków i terminu spłaty przedmiotowego zobowiązania oraz jego zabezpieczenia.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) do 1 miesiąca	130 982	132 293	166 162
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	122 483	75 178	96 917
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	226 493	221 077	164 889
c) powyżej 1 roku - kaucje	1 927	320	140
d) dla których termin wymagalności upłynął	7 012	1 652	2 184
Zobowiązania krótkoterminowe razem	488 897	430 520	430 292

Występowanie zobowiązań przeterminowanych na koniec I półrocza 2012 r. wynika głównie ze spiętrzenia terminów płatności oraz okresowym pogorszeniem płynności w DM IDMSA. Do dnia publikacji skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r. zobowiązania Jednostki dominującej przeterminowane na dzień 30 czerwca 2012 r. w wysokości 5 840 tys. zł zostały uregulowane.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.9 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Kredyty	3 460	4 208	5 724
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	3 460	4 208	5 724
2. Pożyczki	25 555	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	75 926	192 105	127 156
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	989	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	2 187	881	711
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	711
b) pozostałe	2 187	881	0
6. Pozostałe	3 186	0	141
Zobowiązania długoterminowe razem	110 314	198 183	133 732

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat	94 418	177 938	130 200
b) powyżej 3 do 5 lat	9 108	10 223	393
c) powyżej 5 lat	6 788	10 022	3 139
Zobowiązania długoterminowe razem	110 314	198 183	133 732

Nota 8.10 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Dom Maklerski IDMSA

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 158 428 tys. zł, zabezpieczone na jej majątku lub zabezpieczone oświadczeniem w formie notarialnej o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki posiadają formę zastawu rejestrowego na wybranych akcjach spółek i certyfikatach inwestycyjnych, blokady autonomicznej na akcjach wybranych spółek oraz blokady na rachunku inwestycyjnym i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań wynosiła łącznie 46 321 tys. zł i została przedstawiona w nocie 14.3, wartość środków pieniężnych zablokowanych na rachunkach inwestycyjnych została ujęta jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie tych zobowiązań stanowią również akcje spółek zależnych Electus, Idea TFI i Polski Fundusz Hipoteczny o łącznej wartości 199 533 tys. zł (wartość w cenach nabycia). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 14.4.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka posiadała kredyt bankowy odnawialny w rachunku kredytowym z limitem zadłużenia w wysokości 14 400 tys. zł. Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu przedmiotowego kredytu stanowi pełnomocnictwo banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy w banku oraz blokada środków na rachunku 12 miesięcznej lokaty terminowej w wysokości 1 050 tys. zł. Środki pieniężne zablokowane na rachunku zaliczane są do środków o ograniczonej możliwości dysponowania. Po dniu bilansowym kredyt został spłacony i zabezpieczenia zostały zwolnione.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka posiadała kredyt w linii kredytowej z limitem zadłużenia w wysokości 9 500 tys. zł. Ponadto na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 7 555 tys. zł wynikające z umowy kredytu, który poręczył. W obu tych przypadkach wierzycielem jest ten sam bank. Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu tych kredytów stanowi zastaw na akcjach wybranych spółek, a w przypadku zobowiązania ujętego na podstawie założeń koncepcyjnych (kredyt poręczony przez DM IDMSA) także hipoteki na 4 nieruchomościach należących do spółki K6 sp. z o.o. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań wynosiła 18 303 tys. zł i została przedstawiona w nocie 14.3. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Polski Fundusz Hipoteczny o łącznej wartości 848 tys. zł (wartość w cenach nabycia). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 14.4.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka posiadała krótkoterminowy kredyt rewolwingowy w rachunku kredytowym

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

w wysokości 12 500 tys. zł. Zabezpieczenie kredytu stanowi blokada na rachunku inwestycyjnym do kwoty 31 250 tys. zł, pełnomocnictwo do dysponowania wskazanymi rachunkami bankowymi i dwa weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi. Wartość instrumentów finansowych zapisanych na tym rachunku inwestycyjnym zaliczanych do kategorii przeznaczonych do obrotu wynosiła 20 106 tys. zł i została ujęta w nocie 14.3. jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Polski Fundusz Hipoteczny i Idea TFI o łącznej wartości 1 026 tys. zł (wartość w cenach nabycia). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 14.4.

Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 7 973 tys. zł wynikające z umowy gwarancji, którą poręczył. Na dzień bilansowy zobowiązanie wobec Ubezpieczyciela było zabezpieczone w formie zastawu na certyfikatach inwestycyjnych. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosiła 7 915 tys. zł i została przedstawiona w nocie 14.3.

Electus SA

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Electus SA posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

Rodzaj zabezpieczonego zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania na 30.06.2012 r. (w tys. zł)	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt nieodnawialny Raiffeisen Bank Polska SA	8 606	12 909	1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. potwierdzona cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty wykorzystanego kredytu.
Limit kredytowy Bank DnB Nord Polska SA	3 343	4 647	Wierzytelności pieniężne przysługujące Electus SA od Gminy Miejskiej Pabianice
Kredyt odnawialny Bank DnB Nord Polska SA	5 192	6 452	Przelew wierzytelności na zabezpieczenie
Kredyt nieodnawialny Bank DnB Nord Polska SA	18 022	23 861	Wierzytelności pieniężne przysługujące Electus SA od Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Mysłowicach poręczonych przez Miasto Mysłowice
Kredyt rewolwingowy Bank Polskiej Spółdzielczości SA.	10 074	15 386	Hipoteka łączna zwykła w kwocie 10 000 tys. zł i hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5 386 tys. zł na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy w Legnicy prowadzi następujące nr ksiąg wieczystych KW: LE1L/00052299/7, LE1L/00077134/4, LE1L/00069555/2, LE1L/00075233/4, LE1L/00080969/0, LE1L/00081711/4, LE1L/00030075/1
Kredyt rewolwingowy Bank Zachodni WBK SA.	8 181	16 362	1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. cesja wierzytelności wynikających z porozumień zawartych pomiędzy Electus SA a SPZOZ 3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Polski Fundusz Hipoteczny SA

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Polski Fundusz Hipoteczny posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania na 30.06.2012 r. (w tys. zł)	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
obligacje imienne serii O*	1 553	2 580	nieruchomość stanowiąca działkę gruntu nr 1/2, o pow. 0,3999 ha, położona w Katowicach przy ul. Wincentego Pola 42, KW nr KA1K/00024657/6, wartość godziwa zabezpieczenia wynosi 2 580 tys. zł
obligacje imienne serii P**	14 649	9 926	Cesja wierzytelności na zabezpieczenie
obligacje imienne serii S***	256	4 953	Cesja wierzytelności na zabezpieczenie
obligacje imienne serii T****	303	1 900	Hipoteka do kwoty 450 tys. zł ustanowiona na nieruchomości zabudowanej budynkiem hotelowym w Ustroniu KW BB1C/58359/0
Kredyt obrotowy w Alior Bank SA	2 954	8 000	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6 780 tys. zł na nieruchomości położonej w Legnicy przy ul. Sudeckiej, KW LE1L/00058794/9 oraz na udziale w części działki KW LE1L/00075455/6., a także na udziale w prawie własności nieruchomości położonej w Zgorzelcu KW JG1Z/00049300/9. Wartość godziwa zabezpieczeń wynosi odpowiednio 2 000 tys. zł oraz 6 000 tys. zł.
Kredyt obrotowy Raiffeisen Bank	2 001	3 902	Hipoteka do kwoty 3 750 tys. zł ustanowiona na nieruchomości w Lubinie KW EE1U/00030192/3; dodatkowe zabezpieczenie stanowi poręczenie wekslowe Domu Maklerskiego DM IDMSA obejmujące zadłużenie z tytułu wykorzystanego kredytu wraz z odsetkami oraz innymi kosztami

* 1 500 obligacji imiennych serii O o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000,00 zł na łączną wartość 1 500 tys. zł oprocentowanych wg stałej stopy 12% w skali roku i z terminem wykupu w dniu 14 września 2012 r.

** 14 000 obligacji imiennych serii P o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000,00 zł na łączną wartość 14 000 tys. zł oprocentowanych wg stałej stopy 12% w skali roku i z terminem wykupu w dniu 11 lutego 2013 r.

*** 252 obligacje imiennych serii S o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000,00 zł na łączną wartość 252 tys. zł oprocentowanych wg stałej stopy 12% w skali roku i z terminem wykupu w dniu 16 maja 2013 r.

**** 300 obligacje imiennych serii T o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000,00 zł na łączną wartość 300 tys. zł oprocentowanych wg stałej stopy 12% w skali roku i z terminem wykupu w dniu 30 sierpnia 2012 r.

Ponadto Polski Fundusz Hipoteczny wystawił również weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie spłaty z tytułu 11 umów leasingu operacyjnego o łącznej wartości przedmiotów umów 6 055 tys. zł.

Nota 8.11 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczonego podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Zmiana rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego dotyczącej pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowana w kapitale własnym lub innych całkowitych dochodach.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	15 925	18 050	18 050
a) odniesionej na wynik finansowy	15 920	17 070	17 070
b) odniesionej na kapitał własny	5	980	980
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	1 240	2 075	7 705
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 240	2 075	7 705
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	148	354	6 991
- pozostałe	1 092	1 721	714
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	6 567	4 200	2 653
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	6 566	3 225	1 955
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	41	50	27
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową udziałów objętych w zamian za aport	0	1 999	1 808
- z tytułu zrealizowanych usług	54	1 021	16
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	6 471	155	104
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1	975	698
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	10 598	15 925	23 102
a) odniesionej na wynik finansowy	10 594	15 920	22 820
b) odniesionej na kapitał własny	4	5	282
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Nota 8.12 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

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

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

Dom Maklerski IDMSA

Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania warunkowe z tytułu następujących poręczeń udzielonych podmiotom niepowiązanym:

- poręczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji o łącznej wartości 11 637 tys. zł,
- poręczenie weksla stanowiącego zabezpieczenie kredytu i umowy faktoringu, udzielone do kwoty 8 000 tys. zł wraz ze złożeniem oświadczenia o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 tys. zł,

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

- poręczenie weksla stanowiącego zabezpieczenie kredytu udzielone do kwoty 2 250 tys. zł wraz ze złożeniem oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie wszelkich zobowiązań wynikających z poręczonego weksla do kwoty nieprzekraczającej 2 250 tys. zł,
- poręczenia wekslowe stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 6 998 tys. zł,
- poręczenie stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 1 535 tys. zł,
- poręczenie wekslowe stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowych gwarancji dla organizatora turystyki i pośrednika turystycznego do łącznej kwoty 4 500 tys. zł,
- poręczenie umów cesji wierzytelności do łącznej kwoty 4 413 tys. zł.

Electus SA

Electus SA w swojej działalności udziela poręczeń dla zobowiązań głównie SPZOZ. Produkt ten spółka kieruje w szczególności do klientów stale współpracujących lub planujących dłuższą współpracę. Wartość poręczeń udzielonych na dzień 30 czerwca 2012 r. to 203 tys. zł.

W pozostałych jednostkach istotne zobowiązania warunkowe nie występują.

Nota 8.13 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Zarówno na dzień 30 czerwca 2012 r., jak i na dzień 31 grudnia 2011 r. i na dzień 30 czerwca 2011 r. kapitał zakładowy DM IDMSA wynosił 21 817 685,60 zł i dzielił się na 218 176 856 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał zakładowy pokryty jest w całości, w tym opłacony gotówką do wysokości 18 558 842,80 zł, w pozostałej części pokryty aportem. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

Strukturę kapitału zakładowego Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2012 r., 31 grudnia 2011 r. oraz 30 czerwca 2011 r. prezentuje poniższa tabela.

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

Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami DM IDMSA

Akcjonariuszom posiadającym akcje DM IDMSA przysługuje prawo do dywidendy oraz prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu. Poza tym akcjonariuszom przysługuje prawo poboru przy nowej emisji akcji.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka posiadała 1 852 000 szt. akcji własnych nabytych w ramach realizacji uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 grudnia 2011 r. w przedmiocie nabycia akcji własnych oraz 5 898 501 szt. akcji własnych nabytych w ramach realizacji uchwały Nadzwyczajnego Walnego

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2010 r. w przedmiocie nabycia akcji własnych. Poza tym w IV kwartale 2011 r. DM IDMSA zawarł umowy pożyczek akcji własnych, na mocy których pożyczył 6 800 000 szt. akcji własnych nabytych w ramach realizacji uchwały WZA z dnia 25 stycznia 2010 r., o której mowa powyżej. Spółka, zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych, a w przypadku akcji własnych pożyczonych prawa głosu są wykonywane przez osoby, które aktualnie posiadają te akcje.

Według posiadanych przez Spółkę informacji (wg stanu na dzień 29 sierpnia br.) na akcjach DM IDMSA należących do akcjonariuszy: Grzegorza Leszczyńskiego i Rafała Abratańskiego zostały ustanowione zastawy rejestrowe:

Akcjonariusz	Suma akcji zastawionych i podlegających blokadzie
Grzegorz Leszczyński	19 563 540
Rafał Abratański	2 922 480

Podane dane dotyczą akcji DM IDMSA znajdujących się na rachunkach inwestycyjnych wymienionych wyżej Akcjonariuszy prowadzonych przez Dom Maklerski IDM SA.

Deutsche Bank PBC S.A. na podstawie udzielonych przez akcjonariuszy pełnomocnictw może wykonywać prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółki. W przypadku skorzystania z powyższego uprawnienia udział w liczbie głosów poszczególnych akcjonariuszy (którzy udzielili pełnomocnictw) ulega proporcjonalnemu zmniejszeniu. Szczegóły podano w raporcie bieżącym nr 36/2012 z dnia 14 sierpnia 2012 r.

Nota 8.14 Akcje własne

AKCJE WŁASNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) realizacja uchwały nr 19 WZA z 30 czerwca 2008 r.	0	0	-2 211
b) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-39 164	-39 164	-30 810
c) realizacja uchwały nr 4 WZA z 7 grudnia 2011 r.	-2 321	-1 608	0
Akcje własne, razem	-41 485	-40 722	-33 021

W I półroczu 2012 r. DM IDMSA nabył łącznie 552 000 szt. akcji własnych na podstawie uchwały WZA z dnia 7 grudnia 2011 r.

Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA posiadał łącznie 7 750 501 szt. akcji własnych zapisanych na rachunkach inwestycyjnych należących do DM IDMSA. W IV kwartale 2011 r. DM IDMSA zawarł umowy pożyczek akcji własnych, na mocy których pożyczył 6 800 000 szt. akcji własnych. Terminy zwrotu akcji ustalono na lipiec 2013 r. Z uwagi na fakt, że w terminach ustalonych indywidualnie w umowach pożyczek akcji DM IDMSA otrzyma zwrot takiej samej liczby takich samych akcji nie ma podstaw do wyłączenia przedmiotowych akcji własnych z bilansu Spółki i ujęcia należności. W związku z powyższym wartość akcji własnych ujęta w niniejszym skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym odpowiada akcjom własnym DM IDMSA w łącznej ilości 14 550 501 szt.

Nota 8.15 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w Grupie tworzony jest:

- z odpisów z zysku,
- z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane
- z nadwyżki ceny sprzedaży akcji własnych Jednostki Dominującej a ceną ich nabycia, po pomniejszeniu o koszty ich sprzedaży,
- w związku z ujęciem wyceny programu motywacyjnego.

Kapitał zapasowy z odpisów z zysku (z podziału zysku) tworzony jest na podstawie uchwały WZA co najmniej w wysokości wynikającej z przepisów kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z tymi przepisami spółki są zobowiązane do utworzenia kapitału zapasowego na pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego spółki.

Kapitał zapasowy z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane tworzony jest zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji.

W związku z przeprowadzeniem programu motywacyjnego w Grupie lub dokonywaniem płatności w formie akcji własnych Grupa dokonuje wyceny programu/płatności i ujmuje ich koszt oraz odpowiadający mu wzrost kapitałów własnych. Wzrost kapitałów własnych ujmowany jest jako kapitał zapasowy z wyceny programu motywacyjnego (lub płatności w akcjach własnych), o ile nie zachodzą przesłanki uzasadniające zwiększenie innego rodzaju kapitału zapasowego (np. z tyt. premii emisyjnej).

O użyciu kapitału zapasowego w poszczególnych spółkach decyduje Walne Zgromadzenie, z następującym zastrzeżeniem:

- część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym,
- zmniejszenie kapitału zapasowego następuje automatycznie w momencie zbycia/umorzenia akcji własnych w sytuacji powstania ujemnej różnicy pomiędzy ceną zbycia/wartością nominalną akcji własnych a ceną ich nabycia.

O ile Walne Zgromadzenie nie zdecyduje inaczej i o ile przepisy nie stanowią inaczej, wykorzystanie kapitału zakładowego w pierwszej kolejności następuje przez pomniejszenie kapitału zapasowego z nadwyżki ceny sprzedaży akcji własnych nad ceną ich nabycia, w następnej kolejności kapitału zapasowego z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji i kapitału zapasowego utworzonego z innych tytułów. W ostatniej kolejności zmniejszeniu ulega kapitał zapasowy utworzony z odpisów z zysku.

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	252 677	432 892	432 572
b) utworzony ustawowo	17 211	16 399	16 399
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	71 396	70 683	121 341
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) inny	75 681	72 004	69 415
Kapitał zapasowy razem	416 965	591 978	639 727

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2011 r. przedstawiono inny układ noty dot. kapitału zapasowego. W niniejszej notcie dane porównywane wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 r. zostały przekształcone. Zmiana sposobu prezentacji danych została dokonana w celu lepszego odzwierciedlenia struktury kapitału zapasowego.

Nota 8.16 Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe w Grupie są tworzone zgodnie ze statutami poszczególnych spółek i przepisami kodeksu spółek handlowych na pokrycie szczególnych strat lub wydatków. Ponadto Grupa ujmuje kapitał rezerwowy w związku w momencie zakończenia emisji akcji własnych, przed ich rejestracją przez sąd. W szczególności kapitał rezerwowy tworzony jest:

- na nabycie akcji własnych na podstawie decyzji WZA,
- na wypłatę przyszłych dywidend,
- w związku z zakończeniem emisji akcji własnych, przed ich rejestracją przez sąd.

Po zakończeniu emisji akcji własnych (po opłaceniu i rozliczeniu emisji), do momentu dokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy, w kapitale rezerwowym Grupa ujmuje kapitał uzyskany z emisji akcji, pomniejszony o koszty emisji. Po dokonaniu rejestracji wartość nominalna zarejestrowanych akcji odnoszona jest na kapitał zakładowy, natomiast nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej pozostała po pokryciu kosztów emisji, odnoszona jest na kapitał zapasowy.

Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych

Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych Jednostki Dominującej tworzony jest na podstawie uchwały WZA przed rozpoczęciem nabywania akcji własnych. W momencie nabycia akcji własnych Jednostka Dominująca dokonuje przekwalifikowania części kapitału rezerwowego (utworzonego uprzednio na ten cel) równej wartości nabytych akcji własnych na kapitał, z którego utworzono ten kapitał rezerwowo.

Kapitał rezerwowo pozostały po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych, na realizację którego został utworzony, wykorzystywany jest zgodnie ze stosowną uchwałą WZA. Jeżeli kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych był utworzony z zysku i WZA zdecyduje o przeznaczeniu niewykorzystanej kwoty kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy zwiększeniu ulega kapitał zapasowy w części utworzonej z odpisów z zysku, o ile WZA nie zdecyduje inaczej. Jeżeli kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych był utworzony z kapitału zapasowego i WZA zdecyduje o przeznaczeniu niewykorzystanej kwoty kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy zwiększeniu ulega kapitał zapasowy w tej części, z której uprzednio utworzono kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych (o ile WZA nie zdecyduje inaczej).

Kapitał rezerwowo na wypłatę przyszłych dywidend

Kapitał rezerwowo na wypłatę przyszłych dywidend tworzony jest na podstawie stosowanej uchwały Walnego Zgromadzenia.

O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, przy czym zmniejszenie kapitału rezerwowego utworzonego po zakończeniu emisji akcji własnych oraz kapitału rezerwowego następuje automatycznie w sposób opisany powyżej.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych	106 765	107 477	56 819
b) dywidendowy kapitał rezerwowo	27 795	27 795	27 795
c) kapitał z podziału zysku z lat ubiegłych	843	843	843
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	135 403	136 115	85 457

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.17 Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	5 668	9 945	2 201	4 297
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	1 022	2 281	1 597	3 150
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	296	706	493	1 008
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	2 343	10 547	4 086	9 153
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	730	1 372	661	1 286
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	136	569	317	611
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	0		0	0
l) pozostałe	1 115	4 463	4 143	5 387
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	11 310	29 883	13 498	24 892

Nota 8.18 Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
a) doradztwo	189	490	155	351
b) zarządzanie funduszami	9 453	20 764	12 231	22 450
c) obrót wierzytelnościami	5 087	10 605	10 576	19 003
d) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	645	1 002	854	1 628
e) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	0	0	103	103
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	15 374	32 861	23 919	43 535

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.19 Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	729	1 740	792	1 733
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	103	161	28	45
d) wynagrodzenia	10 976	18 213	6 674	15 586
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	1 772	3 554	1 437	2 480
f) zużycie materiałów i energii	399	833	357	688
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	585	1 876	1 031	2 533
h) pozostałe koszty rzeczowe	8 181	16 916	9 148	18 214
i) amortyzacja	479	1 001	874	1 689
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	198	533	406	917
k) prowizje i inne opłaty	27	52	67	119
l) pozostałe	1 352	2 027	1 346	2 300
Koszty działalności podstawowej razem	24 801	46 906	22 160	46 304

Nota 8.20 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym:	47	48	73	75
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki	1 057	4 269	2 024	3 292
c) korekty aktualizujące wartość	10 900	40 092	17 607	53 826
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	7 356	9 060	100	100
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	19 360	53 469	19 804	57 293
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	84 198	110 781	20 219	38 619
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0	1 137	1 839
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	84 198	110 781	21 356	40 458
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	-64 838	-57 312	-1 552	16 835

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.21 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	193	430	26	84
2. Odsetki od lokat i depozytów	854	1 998	1 266	2 220
3. Pozostałe odsetki	105	578	2 391	2 649
4. Dodatnie różnice kursowe	111	279	3	4
a) zrealizowane	111	249	3	4
b) niezrealizowane	0	30	0	0
5. Pozostałe	666	867	14 942	17 693
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0	14 007	15 140
b) rozwiązanie odpisów aktual.udz.w jedn.stowarz.	0	0	0	0
c) rozwiązanie odpisów na należności	20	20	7	1 623
d) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	496	496	824	824
e) pozostałe	150	351	104	106
Przychody finansowe razem	1 929	4 152	18 628	22 650

Nota 8.22 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	2 312	4 272	248	1 200
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	10 492	21 669	10 871	18 495
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	140	308	223	445
4. Pozostałe odsetki	30	37	190	311
5. Ujemne różnice kursowe	0	0	0	3
a) zrealizowane	0	0	0	0
b) niezrealizowane	0	0	0	3
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	55 510	55 510	0	0
7. Pozostałe	12 460	14 763	1 600	2 862
a) utworzenie odpisów na należności	11 664	13 022	167	167
b) pozostałe	796	1 741	1 433	2 695
Koszty finansowe razem	80 944	96 559	13 132	23 316

Nota 8.23 Zysk na akcję

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

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

Rozwodniony zysk netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w danym okresie sprawozdawczym powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-145 347	-129 003	10 142	28 116
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,67	-0,59	0,05	0,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,67	-0,59	0,05	0,13

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Do wyliczenia rozwodnienia przyjęto maksymalną liczbę akcji.

Strata zanualizowana przypadająca na akcjonariuszy Jednostki dominującej na 30 czerwca 2012 r. wynosi 421 269 tys. zł, na 30 czerwca 2011 r. zanualizowany zysk wynosił 47 689 tys. zł.

Zysk/Stratę zanualizowaną wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą sporządzono skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe tj. na dzień 30 czerwca 2012 r. za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r., natomiast na dzień 30 czerwca 2011 r. za okres od 1 lipca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r.

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

Nota 8.24 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 30 czerwca 2012 r. oraz od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 czerwca 2011 r. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi i stowarzyszonymi a także z pozostałymi jednostkami powiązanymi, z którymi były zawierane transakcje. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi zostały wyeliminowane w całości (saldo rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, transakcje, przychody i koszty). Zyski i straty wynikające z „oddolnych” i „oddolnych” transakcji ze spółkami stowarzyszonymi zostały ujęte jedynie w stopniu odzwierciedlającym udziały niepowiązanych inwestorów w jednostce stowarzyszonej, zgodnie z MSR 28.

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

Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami zależnymi

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	46	44
Zakupy	51	33
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	26	15
Należności	1	2
Zobowiązania	1	0
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	966*	306**

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:

-serii AIW o wartości nominalnej 300 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 14 stycznia 2013 r.

-serii AKL o wartości nominalnej 650 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 21 maja 2013 r.

** Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA o wartości nominalnej 300 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 10% z terminem wykupu na 13 stycznia 2012 r., zobowiązanie zostało uregulowane w terminie.

IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	1 903	2 435
Zakupy	6	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-akcje	466	1 222
Należności	45	234
Zobowiązania	150	150
Dywidenda	5 510	5 465

Od 2011 roku akcje spółki Idea TFI SA zostały dopuszczone do obrotu na GPW. DM IDMSA świadczy dla spółki Idea TFI SA

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 177 816 akcji (co stanowi 1,12% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 466 tys. zł, na 30 czerwca 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 137 481 akcji (co stanowi 0,87% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 1 222 tys. zł.

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	40	697
Zakupy	7	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	0	48
Odsetki od obligacji własnych Electus SA	2	1
Pozostałe odsetki (koszt DM IDMSA)	0	95
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	21*	5 138**
Należności	0	0
Zobowiązania	0	13 099***

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

*Objęte i opłacone przez DM IDMSA 20 kwietnia 2011 r. oraz nabyte w ramach świadczenia usług animatora w alternatywnym systemie obrotu obligacje serii ELC0413 o wartości nominalnej 20 tys. zł. (oprocentowanie zmienne; prawo do wykupu ustalone na dzień 22 kwietnia 2013 r.).

**Obligacje wyemitowane przez Electus SA objęte bądź nabyte przez DM IDMSA w wartości rynkowej:

-objęte i nabyte na rynku wtórnym w 2009 roku obligacje ELEK0911 o wartości nominalnej 52 tys. zł, wraz z należnymi odsetkami (oprocentowanie zmienne, prawo do wykupu zostało ustalone na dzień 19 września 2011 roku- zobowiązanie zostało uregulowane w terminie)

-objęte i opłacone przez DM IDMSA 20 kwietnia 2011 r. obligacje serii C Electus SA. o wartości nominalnej 5 000 tys. zł. wraz z należnymi odsetkami (oprocentowanie zmienne; prawo do wykupu ustalone na dzień 22 kwietnia 2013 roku – w dniu 23 września 2011 r. spółka Electus SA dokonała wykupu 4 970 obligacji w wartości nominalnej wraz z odsetkami równej 5 060 tys. zł).

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

DM IDMSA świadczy dla spółki Electus SA usługi animatora w Alternatywnym Systemie Obrotu, obligacje serii ELC0413 nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym DM IDMSA nabył 40 i sprzedał 60 przedmiotowych obligacji.

W maju br. DM IDMSA zawierał ze spółką Electus SA transakcje na rynku niepublicznym. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych. DM IDMSA sprzedał 2 930 obligacji spółki Supernova IDM Fund SA serii H za kwotę 3 000 tys. zł.

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

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	275	56
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	0	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	2	100
Odsetki od obligacji własnych Polski Fundusz Hipoteczny SA	78	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -obligacje	2 543*	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -akcje	281	43
Należności	3	0
Zobowiązania	3 002**	1 436***

* Obligacje serii R wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 11 maja 2012 r. objęte przez DM IDMSA w wartości rynkowej, oprocentowanie 12,30% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 13 sierpnia 2012 r. (po dniu bilansowym termin wykupu przesunięto na dzień 13 listopada 2012 r. i na podstawie porozumienia o wcześniejszym wykupie PFH wykupił przedmiotowe obligacje w dniu 30 sierpnia 2012 r.)

**Obligacje serii AKU wyemitowane przez DM IDMSA dnia 28 czerwca 2012 r. i nabyte 29 czerwca 2011 r. w transakcji na rynku niepublicznym zawartej z podmiotem spoza GK IDMSA w cenie rynkowej przez Polski Fundusz Hipoteczny SA., oprocentowane 10% w skali roku, termin wykupu wraz z odsetkami -31 sierpnia 2012 r. Po dniu bilansowym Polski Fundusz Hipoteczny SA zbył przedmiotowe obligacje podmiotowi spoza GK IDMSA w transakcji na rynku niepublicznym.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

*** Obligacje serii ACE wyemitowane przez DM IDMSA objęte przez Polski Fundusz Hipoteczny wraz z odsetkami, oprocentowanie 10,5% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 9 lutego 2012 r., łączna wartość nominalna wynosi 1 380 tys. zł.- zobowiązanie zostało uregulowane wraz z odsetkami w II półroczu 2011 r. na podstawie porozumień o wcześniejszym wykupie.

W styczniu br. DM IDMSA zawarł ze spółką Polski Fundusz Hipoteczny SA umowy sprzedaży wierzytelności handlowych o łącznej wartości 433 tys. zł.

W I półroczu 2012 r. Polski Fundusz Hipoteczny dokonał wcześniejszego wykupu 2 249 obligacji serii N w wartości nominalnej wraz z odsetkami w kwocie 2 271 tys. zł odpowiednio: w dniu 27 stycznia 2012 r. 1 000 obligacji za kwotę 1 004 tys. zł, w dniu 13 lutego 2012 r. 495 obligacji za kwotę 500 tys. zł oraz w dniu 13 marca 2012 r. 754 obligacje za kwotę 768 tys. zł. DM IDMSA objął i opłacił przedmiotowe obligacje w 14 lipca 2011 r.

W 2011 r. akcje spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA zostały dopuszczone do obrotu na New Connect. DM IDMSA świadczy dla spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 36 592 akcji (co stanowi 0,68% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 281 tys. zł, na dzień czerwca 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 5 650 akcji (co stanowi 0,10% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 43 tys. zł.

K6 sp. z o.o. (dawn. Relpol – 5 sp. z o.o.)

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	4	77
Zakupy	0	0
Dyskonto na należności K6 sp. z o.o.	911	683
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	5 401*	0
Należności	2 971	2 971

* Obligacje serii A wyemitowane przez K6 sp. z o.o. objęte przez DM IDMSA dnia 4 sierpnia 2011 r. w wartości rynkowej, oprocentowanie 11,5% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 4 sierpnia 2012 r., łączna wartość nominalna wynosi 5 400 tys. zł.

W dniu 4 marca 2011 r. DM IDMSA zawarł ze spółką K6 sp. z o.o. transakcję sprzedaży 50 udziałów spółki ACM sp. z o.o. stanowiących 40% w kapitale spółki za kwotę 5 000 tys. zł. Kwota należności w wysokości 2 029 tys. zł została uregulowana, pozostała część należności w wysokości 2 971 tys. zł zgodnie z umową zostanie uregulowana do dnia 31 grudnia 2013 r. Udziały w ACM sp. z o.o. zostały zbyte przez K6 sp. z o.o. poza Grupę Kapitałową w marcu 2011 r.

eFund Spółka Akcyjna (Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 maja 2012 r. i powstała w wyniku przekształcenia spółki eFund sp. z o.o. w spółkę eFund SA)

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	5	9
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych eFund sp. z o.o.	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	0	0
Należności	0	0
Zobowiązania	0	0

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez eFund należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):

- zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży obligacji serii D o wartości nominalnej 750 tys. zł za kwotę 788 tys. zł
- zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży obligacji serii E o wartości nominalnej 125 tys. zł za kwotę 130 tys. zł

Spółka e Fund została utworzona 31 marca 2011 r. przez DM IDMSA, który objął 17 912 udziałów. W dniu 6 kwietnia 2011 r. do spółki przystąpili nowi wspólnicy obejmując 8 000 udziałów, a w dniu 20 kwietnia 2011 r. eFund sp. z o.o. została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS. W dniu 17 listopada 2011 r. DM IDMSA na podstawie umowy zawartej z Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wniósł do funduszu w ramach zapisów na certyfikaty inwestycyjne 17 912 udziałów Spółki. W dniu 15 maja 2012 r. spółka eFund sp. z o.o. została przekształcona w eFund SA.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Pigma House sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności – pożyczki długoterminowe	11*	0
Zobowiązania	0	0

* Umowa pożyczki z dnia 2 lutego 2012 r., nominal 10 tys. zł, oprocentowanie 12% w skali roku, termin spłaty ustalono na dzień 2 lutego 2014 r.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

DM IDMSA świadczył na rzecz Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych usługi maklerskie, które związane były z pobieraniem opłat za prowadzenie rachunków maklerskich, prowizji od transakcji zawieranych za pośrednictwem DM IDMSA, opłat za rejestrowanie stanu posiadania transferu papierów wartościowych. Transakcje te są transakcjami typowymi realizowanymi w oparciu o regulaminy DM IDMSA, których zasady są identyczne dla wszystkich inwestorów.

Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami stowarzyszonymi

Polski Bank Przedsiębiorczości SA

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	15	0
Zakupy	2	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	244	0
Należności	0	0
Zobowiązania	4 019*	0

* w tym: 4 017 tys. zł obligacje wyemitowane przez DM IDMSA i objęte przez Polski Bank Przedsiębiorczości SA wraz z odsetkami serii AJJ o łącznej wartości nominalnej 4 000 tys. zł - zobowiązanie zostało uregulowane po dniu bilansowym

W 2012 r. PBP Bank SA objął następujące obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:

- 500 obligacji serii AJJ w dniu 13 lutego 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 5 000 tys. zł, oprocentowanych 10,50% w skali roku, z terminem wykupu przesuniętym z 14 maja 2012 r. na 15 czerwca 2012 r. – 1 000 tys. wraz z odsetkami został uregulowany 29 czerwca 2012 r. natomiast 4 000 tys. wraz z odsetkami zostało uregulowane 18 lipca 2012 r.
- 500 obligacji serii AKC w dniu 30 marca 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 5 000 tys. zł, oprocentowanych 9,5% w skali roku, z terminem wykupu na 30 kwietnia 2012 r. – zobowiązanie zostało uregulowane w terminie.

Supernova IDM Fund SA

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	255	363
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych Supernova IDM Fund SA	1 614	1 343
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	977*	32 422**
Należności	1	0
Zobowiązania	1	1

* Obligacje serii H wyemitowane przez Supernova IDM Fund SA objęte przez DM IDMSA o wartości nominalnej 956 tys.

** Obligacje wyemitowane przez Supernova IDM Fund SA objęte przez DM IDMSA wraz z odsetkami:

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

W dniu 14 grudnia 2011 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Supernova IDM Fund SA transakcję na rynku niepublicznym, w wyniku której nabył instrumenty finansowe. Transakcja została rozliczona poprzez potrącenie wierzytelności m.in. z tytułu wcześniejszego wykupu obligacji serii B,C1 oraz C2.

W I półroczu 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez Supernova IDM Fund S.A należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):

- obligacje serii B:

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

- zawarcie z podmiotami spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji kupna 1 800 obligacji serii B o wartości nominalnej 1 800 tys. zł za kwotę 1 907 tys. zł,
- wykup 27 181 obligacji serii B o wartości nominalnej 27 181 tys. zł za kwotę 28 795 tys. zł (w tym 25 381 tys. zł w drodze potrącenia wierzytelności),
- obligacje serii H
 - objęcie 25 381 obligacji serii H w dniu 31 stycznia 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 25 381 tys. zł, oprocentowanych 12,01 % w skali roku, z terminem wykupu 30 stycznia 2014 r.,
 - zawarcie z podmiotami spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji kupna 2 219 obligacji serii H o wartości nominalnej 2 219 tys. zł za kwotę 2 230 tys. zł.
 - zawarcie z podmiotami spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży 23 714 obligacji serii H o wartości nominalnej 23 714 tys. zł za kwotę 24 507 tys. zł,
 - zawarcie z podmiotem z Grupy (Electus SA) na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży 2 930 obligacji serii H o wartości nominalnej 2 930 tys. zł za kwotę 3 000 tys. zł.

Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności	0	0
Zobowiązania	0	0
Zaliczka na poczet udziału w zysku spółek osobowych	109	0

Vectra SA w upadłości układowej

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	95	0
Zakupy	0	0
Należności	11	0
Zobowiązania	0	7

W 2011 r. DM IDMSA świadczył dla spółki Vectra SA w upadłości układowej m.in. usługę prowadzenia depozytu papierów wartościowych, oferującego obligacje oraz zawarł umowy określające zasady poręczenia kredytu i weksla Spółki. Transakcje, przychody i koszty zaewidencjonowane przed rozpoczęciem wywierania znaczącego wpływu nie zostały ujęte w niniejszej notcie.

IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA)

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	174	0
Zakupy	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	11	0
Należności	100	0
Zobowiązania	0	0

Na podstawie umowy objęcia akcji z dnia 27 marca 2012 r. DM IDMSA objął 39 735 108 akcji serii J spółki IDH SA. Podwyższenie kapitału spółki IDH SA zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 27 kwietnia 2012 r.

W dniu 28 marca 2012 r. DM IDMSA zawierał ze spółką IDH SA transakcje na rynku niepublicznym. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych. DM IDMSA sprzedał akcje spółki Stereo.pl SA za łączną kwotę 1 874 tys. zł.

Powyższe wzajemne wierzytelności zostały rozliczone w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności.

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA) usługi animatora rynku. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2012 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 529 247 szt. akcji IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA), co stanowiło 0,03% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 11 tys. zł

DM IDMSA nie zawierał transakcji z pozostałymi spółkami stowarzyszonymi.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Transakcje pomiędzy DM IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązanymi

Agencja Support sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	253	475
Należności	0	0
Zobowiązania	110	237

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi

Electus SA z Polskim Funduszem Hipotecznym SA

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	151	146
Odsetki –przychody finansowe	142	74
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	4 142*	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	27	28
Inne należności	704**	0

* Obligacje serii Q wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA i objęte przez Electus SA dnia 10 kwietnia 2012 r. w wartości rynkowej, oprocentowanie 16% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 5 października 2012 r.

** Pożyczka udzielona Polskiemu Funduszowi Hipotecznemu SA przez Electus SA w kwocie 900 tys. zł dnia 17 maja 2012, oprocentowana 25% z terminem spłaty do 23 maja 2012 r. W I półroczu 2012 r. spłacono 200 tys. zł

Electus SA z Electusem Leasing sp. z .o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	3
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

W dniu 9 maja 2012r. Spółka Electus sprzedała 100% udziałów w Electus Leasing sp. z o.o.

Electus SA z Supernova IDM Fund SA

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki –przychody finansowe	75	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	3 076*	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

* Obligacje serii H wyemitowane przez Supernova IDM Fund SA nabyte przez Electus SA o wartości nominalnej 2 930 tys.

Polski Fundusz Hipoteczny SA z eFund Sp. z .o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	1	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Polski Fundusz Hipoteczny SA z Vectra SA w upadłości układowej

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	1 375	0
Zakupy	0	0

Należności	2 997	0
Zobowiązania	0	0

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	138	115
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	28	56
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z K6 sp. z o.o. (dawn. Relpol-5 sp. z o.o.)

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	6	42
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	5	52
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z Polski Fundusz Hipoteczny SA

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	9	0
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

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

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych eFund Sp. o.o.	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	1 533*	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

* Obligacje wyemitowane przez eFund objęte bądź nabyte przez DM IDMSA w wartości godziwej:

- 370 obligacji serii A o wartości nominalnej 370 tys. zł.,
- 150 obligacji serii B o wartości nominalnej 150 tys. zł.,
- 750 obligacji serii D o wartości nominalnej 750 tys. zł.,
- 125 obligacji serii E o wartości nominalnej 125 tys. zł.

W I półroczu 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez eFund sp. z o.o. należących do portfela Idea Y FIZ AN miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był fundusz Idea Y FIZ AN):

- obligacje serii C:
 - wykup 1 350 obligacji serii C o wartości nominalnej 1 350 tys. zł za kwotę 1 439 tys. zł wyemitowanych w dniu 14 lipca 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 1 350 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 6 stycznia 2012 r.,
- obligacje serii D:
 - zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji kupna obligacji serii D o wartości nominalnej 750 tys. zł za kwotę 789 tys. zł,
- obligacje serii E:
 - zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji kupna obligacji serii E o wartości nominalnej 125 tys. zł za kwotę 130 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z Supernova IDM Fund SA

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.06.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych Supernova IDM Fund SA	465	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	10 712*	26.108**
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

* Obligacje serii B wyemitowane przez Supernova IDM Fund SA objęte przez DM IDMSA o wartości 10 477 tys. zł (zobowiązanie z tytułu obligacji zostało uregulowane w terminie).

** Obligacje serii B wyemitowane przez Supernova IDM Fund SA objęte przez DM IDMSA o wartości nominalnej 27 891 tys. zł (zobowiązanie z tytułu obligacji zostało uregulowane w terminie).

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez Supernova IDM Fund S.A należących do portfela Idea Y FIZ AN miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był Idea Y FIZ AN):

- obligacje serii B:

- wykup 7 828 obligacji serii B o wartości nominalnej 7 828 tys. zł za kwotę 8 293 tys. zł (w tym 7 828 tys. zł w drodze potrącenia wierzytelności),

- obligacje serii H:

- objęcie 7 828 obligacji serii H w dniu 31 stycznia 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 7 828 tys. zł, oprocentowanych 12,01 % w skali roku, z terminem wykupu 30 stycznia 2014 r,
- zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji kupna obligacji serii H o wartości nominalnej 3 912 tys. zł za kwotę 4 054 tys. zł,
- zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży obligacji serii H o wartości nominalnej 1 263 tys. zł za kwotę 1 320 tys. zł.

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami zarządu

W I półroczu 2012 r. Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej nie zawierali transakcji z DM IDMSA.

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

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

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

Transakcje Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z DM IDMSA

W I półroczu 2012 r. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej nie zawierali transakcji z DM IDMSA.

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

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.25 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

(w tys. zł)	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2011- 30.06.2011
Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu	2 020	3 961	3 207
Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej	210	435	231

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

Nota 8.26 Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Jednostka Dominująca i jednostki zależne kontrolowane bezpośrednio przez DM IDMSA	Liczba osób zatrudnionych		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Dom Maklerski IDM SA	210	192	175
Doradztwo Finansowe IDMSA.PL sp. z o.o.	12	10	16
Electus SA	49	50	58
Idea TFI SA	20	22	20
Polski Fundusz Hipoteczny SA	8	8	8
K6 sp. z o.o.	0	0	0
Liczba osób zatrudnionych razem	299	282	277

Jednostka Dominująca i jednostki zależne kontrolowane bezpośrednio przez DM IDMSA	Średnie zatrudnienie		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Dom Maklerski IDM SA	194	170	172
Doradztwo Finansowe IDMSA.PL sp. z o.o.	11	8	8
Electus SA	50	50	45
Idea TFI SA	18	20	18
Polski Fundusz Hipoteczny SA	8	8	8
K6 sp. z o.o.	0	0	0
Średnie zatrudnienie razem	281	259	248

Nota 8.27 Zdarzenia po dniu bilansowym

Dom Maklerski IDM SA

W dniu 18 lipca 2012 r. DM IDMSA zawarł umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji spółki stowarzyszonej Polski Bank Przedsiębiorczości SA (o czym informował w raporcie bieżącym nr 22/2012).

Akcje zostały zbyte za łączną cenę 95 037 150,00 zł (tj. 1 150,00 zł za jedną akcję). Cena sprzedaży płatna jest w ratach - I rata w wysokości 60 000 000,00 zł została uiszczona w dniu zawarcia umowy, II rata w wysokości 35 037 150,00 zł jest płatna w terminie 45 dni kalendarzowych od dnia zawarcia umowy, z zastrzeżeniem, że PL Holdings (nabywca) jest uprawniony do przedłużenia tego terminu o dodatkowe 15 dni. Część I raty ceny została potrącona do kwoty 30 000 000,00 zł z wierzytelnością przysługującą PL Holdings względem DM IDMSA z tytułu nabycia przez DM IDMSA od PL Holdings 60 001 obligacji o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000 zł każda serii F wyemitowanych przez Dolnośląskie Surowce Skalne SA w upadłości układowej. Ponadto część I raty w wysokości 4 047 945,75 zł została przekazana przez PL Holdings na rzecz PBP Bank w celu zapłaty długu DM IDMSA względem PBP Bank z tytułu obligacji DM IDMSA objętych przez Bank. Zabezpieczenie zapłaty II raty ceny stanowi zastaw zwykły oraz zastaw rejestrowy ustanowiony na 30 468 akcjach PBP Bank.

W dniu 30 lipca 2012 r. DM IDMSA dokonał zbycia 3 852 101 akcji własnych, po cenie 0,41 zł za akcję (raport bieżący nr 28/2012). Akcje te były nabywane przez DM IDM SA we wcześniejszych okresach sprawozdawczych, w ramach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Spółki. Akcje zbyte 30 lipca 2012 r. stanowią 1,76 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W miesiącu lipcu 2012 r. Alior Bank wypowiedział DM IDMSA umowę kredytową. Do dnia publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego przedmiotowy kredyt został spłacony.

W dniu 17 sierpnia 2012 r. Zarząd DM IDMSA poinformował raportem bieżącym nr 37/2012 o zwołaniu na dzień 13 września 2012 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego IDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie. Porządek obrad jest następujący

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
3. Stwierdzenie ważności zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał,
4. Przyjęcie porządku obrad,
5. Podjęcie uchwały w przedmiocie elektronicznego liczenia głosów,
6. Podjęcie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej, poprzez emisję akcji serii J z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki,
7. Podjęcie uchwały w przedmiocie:
 - wariant I: emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statutu Spółki,
 - wariant II: emisji obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statutu Spółki,
8. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA zwołanego na dzień 13 września 2012 r. przekazano do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 38/2012 dnia 17 sierpnia 2012 r.

Po dniu bilansowym (w okresie od 1 lipca 2012 r. do 31 sierpnia 2012 r.) DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 32 000 tys. zł i wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 65 229 tys. zł.

Electus SA

W dniu 14 sierpnia 2012 r. w związku z brakiem zapłaty raty wynikającej z Umowy sprzedaży udziałów Electus Project A sp. z o.o. z dnia 10 czerwca 2011 r., wierzytelność w kwocie głównej 11 650 tys. stała się natychmiast wymagalna. Zabezpieczeniem wierzytelności jest zastaw rejestrowy na udziałach spółki oraz weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Idea TFI SA

W dniu 16 lipca 2012 r. Zarząd Spółki, zgodnie z przepisami art. 89 ust. 4 pkt 1 Ustawy o funduszach inwestycyjnych podjął decyzję o zawieszeniu odkupywania jednostek uczestnictwa funduszu *Idea Premium SFIO* na 2 tygodnie, z uwagi na przekroczenie sumy wartości odkupionych przez fundusz jednostek uczestnictwa oraz jednostek, których odkupienia zażądano, na kwotę przekraczającą 10% wartości aktywów funduszu (w okresie poprzedzających podjęcie decyzji dwóch tygodni). W dniu 27 lipca 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zgody na przedłużenie zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa Idea Premium SFIO do dnia 16 września 2012 r.

Na koniec lipca nastąpiły również zmiany wartości aktywów funduszy zarządzanych przez Idea TFI SA. Najistotniejsze z nich przedstawia zestawienie:

Spadek (w %) wartości aktywów funduszy w stosunku do wartości z 30 czerwca 2012 r.:

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Fundusz	Spadek wartości funduszu lipiec 2012 r. /czerwiec 2012 r.	Udział w ogólnej sumie aktywów netto na dzień 31 lipca 2012 r.
Idea Premium SFIO*	-17,76%	23,83%
Idea Obligacji Subfundusz**	-27,44%	15,11%
Idea Stabilnego Wzrostu Subfundusz	-37,76%	2,37%
Idea Akcji Subfundusz	-65,38%	1,68%

* Fundusz z zawieszonym odkupem jednostek

** Fundusz w likwidacji

Wzrost (w %) wartości aktywów funduszy w stosunku do wartości z 30 czerwca 2012 roku:

Fundusz	Wzrost wartości funduszu lipiec 2012 r. / czerwiec 2012 r.	Udział w ogólnej sumie aktywów netto na dzień 31 lipca 2012 r.
IDEA Pieniężny Subfundusz*	519,18%	0,27%

*Fundusz zarządzany przez Idea TFI S.A. od sierpnia 2012 roku

W dniu 10 lipca 2012 r. odbyło się posiedzenie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy IDEA TFI SA, które podjęto uchwałę o nabyciu w celu umorzenia akcji własnych w liczbie nie większej niż 1 583 099 sztuk w cenie nie niższej niż wartość nominalna akcji i nie wyższej niż 10,00 zł za jedną akcję za kwotę nie większą niż 174 696,16 zł. NWZA Idea TFI SA uchyliło również w całości uchwałę nr 3 podjętą przez NWZA Idea TFI SA w dniu 9 lutego 2012 r. o utworzeniu kapitału rezerwowego w łącznej kwocie 6 000 000,00 zł zastępując ją uchwałą o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 174 696,16 zł.

W dniu 6 sierpnia 2012 r. Zarząd Spółki (działając na podstawie § 11 ust. 3 statutu IDEA Parasol FIO) podjął decyzję o rozpoczęciu z dniem 6 sierpnia 2012 roku likwidacji subfunduszu Idea Ochrony Kapitału Subfundusz. Wypłata środków pieniężnych uczestnikom Subfunduszu planowana jest na dzień 31 grudnia 2012 r.

Nota 8.28 Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym sprawozdaniu finansowym

Tytuł nie dotyczy.

Nota 8.39 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W I półroczu 2012 r. w Grupie Kapitałowej nie występowały rozliczenia z tytułu spraw sądowych mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy

Nota 8.30 Zewnętrzne wymogi kapitałowe

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

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

dokonywanie inwestycji Spółka analizuje ich wpływ na poziom nadzorowanych kapitałów, a także ryzyko przekroczenia wskaźników zaangażowania.

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDM SA w ujęciu skonsolidowanym

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2012 r.	Stan na dzień 31.03.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.
Poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów	41 316	170 821	170 580
I. Skonsolidowane kapitały podstawowe	20 586	172 694	172 684
II. Skonsolidowane kapitały uzupełniające II kategorii	-69 998	-57 991	-57 991
III. Skonsolidowane kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity skonsolidowany wymóg kapitałowy	252 156	112 544	117 121
1. Ryzyko rynkowe	1 238	3 326	3 290
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	67 748	68 055	75 150
4. Ryzyko operacyjne	9 914	9 914	9 914
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	173 256	31 249	28 767
6. Skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	23 674	23 674	23 674
Wymóg wewnętrzny	302 682	193 697	194 789

Ilość przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w ciągu I półrocza 2012 r.: 124.

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDM SA w ujęciu jednostkowym

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.06.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Wartość średniomiesięczna
Poziom nadzorowanych kapitałów	147 223	339 718	305 565
I. Kapitały podstawowe	147 223	339 718	305 565
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	69 998	-57 975	-59 974
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy	240 076	187 056	196 433
1. Ryzyko rynkowe	1 238	3 290	1 904
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	48 472	66 638	63 095
4. Ryzyko operacyjne	9 604	9 604	9 604
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	180 762	107 524	121 830
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	14 486	14 486	14 486
Wymóg wewnętrzny	301 075	285 017	276 388

Ilość przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w ciągu I półrocza 2012 r -1.

Według stanu na 31 sierpnia 2012 IDMSA spełnia wszystkie normy adekwatności kapitałowej w ujęciu jednostkowym określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 r. normy adekwatności na poziomie jednostkowym były przekroczone o 105%, na poziomie skonsolidowanym były przekroczone o 633%. W związku z transakcją sprzedaży akcji PBP Bank po dniu bilansowym sytuacja ta uległa zmianie. DM IDMSA odzyskał (z dniem sprzedaży Banku), i na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego utrzymuje normy adekwatności kapitałowej zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym.

9. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM SA

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

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

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

9.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 30 czerwca 2012 r. (I półrocze 2012 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 r. Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Domu Maklerskiego IDM SA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2012 r., które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 31 sierpnia 2012 r.

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

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

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

9.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 30 czerwca 2012 r. (I półrocze 2012 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

9.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

9.5. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2012 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zobowiązania DM IDMSA na dzień 30 czerwca 2012 r. stanowiły 55% sumy bilansowej, z czego krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji stanowiły 37% sumy bilansowej. W opinii Zarządu na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego poziom zadłużenia Spółki nie stanowi przesłanki zagrożenia kontynuacji działalności i Spółka będzie w stanie regulować swoje zobowiązania, w tym z tytułu wykupu obligacji.

Po dniu bilansowym Spółka spłaciła istotną część zobowiązań finansowych, między innymi zobowiązania z tytułu kredytu w łącznej wysokości 5 517 tys. zł, zobowiązania z tytułu wartości nominalnej wyemitowanych obligacji po dniu bilansowym spadły o 65 229 tys. zł. Oznacza to, iż w okresie od końca 2011 r. do dnia publikacji sprawozdania IDMSA spłacił 90 690 tys. zł zobowiązań finansowych co stanowi spadek o blisko 30% w stosunku do 31 grudnia 2011 r. W miesiącu wrześniu br. planowany jest wpływ środków z tyt. sprzedaży akcji banku (II rata) w wysokości ok. 35 mln zł, środki te zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań. Zarząd prowadzi również rozmowy z obligatariuszami w celu restrukturyzacji zadłużenia Spółki.

Ponadto na dzień 13 września 2012 r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie i w porządku obrad znajduje się między innymi podjęcie uchwały w przedmiocie emisji obligacji o wartości nominalnej nie wyższej niż 50 mln zł zamiennych na akcje i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (z wyłączeniem prawa poboru). Celem emisji tych obligacji jest pozyskanie środków finansowych m.in. na spłatę bieżącego zadłużenia Spółki, a przez to zmianę struktury zobowiązań Spółki z krótkoterminowych na długoterminowe, odbudowę bazy kapitałowej oraz prowadzenie działalności inwestycyjnej. Szczegółowe warunki emisji i uzasadnienie Zarządu opublikowano w Raporcie bieżącym nr 38/2012.

W opinii Zarządu mającej poparcie w deklaracjach podmiotów wykonujących prawo głosu z akcji DM IDMSA istnieje duże prawdopodobieństwo przyjęcia uchwały NWZA dotyczącej emisji obligacji.

DM IDMSA musi spełniać normy adekwatności kapitałowej zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym. Według stanu na dzień 30 czerwca 2012 r. normy adekwatności na poziomie jednostkowym były przekroczone o 105%, na poziomie skonsolidowanym były przekroczone o 633%. W związku z transakcją sprzedaży akcji PBP Bank po dniu bilansowym sytuacja ta uległa zmianie. DM IDMSA odzyskał, i na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego utrzymuje normy adekwatności kapitałowej zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym.

9.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2012 r.

9.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

10. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA	Nota	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14.1	66 065	71 790	88 644
II. Należności krótkoterminowe	14.2	38 161	45 162	41 249
1. Należności z tytułu dostaw i usług		1 646	2 210	9 002
2. Pozostałe należności		36 515	42 952	32 247
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	14.3	159 983	266 861	332 199
IV. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		38	36	4 848
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	14.5	150 163	196 636	173 942
VII. Inwestycje w jednostkach zależnych	14.4	203 648	208 146	416 524
VIII. Należności długoterminowe		0	0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe		58	46	39
X. Wartości niematerialne		581	674	807
XI. Rzeczowe aktywa trwałe		3 664	3 687	4 140
XII. Pozostałe aktywa		39 777	69 770	22 027
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	14.6	39 777	69 737	21 994
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	33	33
Suma aktywów		662 138	862 808	1 084 419
PASYWA				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	14.7	321 683	311 033	318 140
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3 333	4 227	2 936
2. Zobowiązania finansowe		246 950	234 941	213 731
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		71 400	71 865	101 473
II. Zobowiązania długoterminowe		40 794	78 087	44 645
1. Zobowiązania finansowe		40 042	77 512	44 645
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		752	575	0
III. Pozostałe pasywa		1 277	434	460
IV. Rezerwy na zobowiązania	14.9	10 583	16 880	22 872
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego		3 387	9 433	17 835
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		1 148	766	788
a). długoterminowe		80	80	68
b). krótkoterminowe		1 068	686	720
3. Pozostałe		6 048	6 681	4 249
a). długoterminowe		0	0	0
b). krótkoterminowe		6 048	6 681	4 249
V. Kapitał własny	14.10	287 801	456 374	698 302
1. Kapitał zakładowy		21 818	21 818	21 818
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-41 485	-40 772	-33 021
3. Kapitał zapasowy		343 521	520 513	568 262
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		134 559	135 272	84 614
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0	0
6. Zysk (strata) netto		-170 630	-180 473	55 430
7. Inne całkowite dochody		18	16	1 199
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		662 138	862 808	1 084 419

Pozycje pozabilansowe		Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Papiery wartościowe klientów		4 482 630	3 808 241	4 541 965

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w notce 8.12

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

11. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA

Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM SA		Nota	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
I.	Przychody z działalności podstawowej	14.11	12 188	31 943	15 666	27 962
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		6 691	12 227	3 810	7 458
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		5 497	19 716	11 856	20 504
II.	Koszty działalności podstawowej	14.12	14 021	24 036	9 224	20 551
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-1 833	7 907	6 442	7 411
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	14.13	-69 049	-66 725	-11 065	17 023
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	0	0	0
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		642	7 017	265	479
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		16 947	22 709	1 947	2 471
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		-87 187	-74 510	-6 305	22 442
X.	Przychody finansowe		6 933	8 435	35 423	55 667
XI.	Koszty finansowe		71 100	80 632	7 262	13 040
XII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		-151 354	-146 707	21 856	65 069
XIII.	Podatek dochodowy		22 638	23 923	1 481	9 639
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		9	9	390	1 034
2.	Podatek dochodowy - część odroczone		22 629	23 914	1 091	8 605
XIV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		-173 992	-170 630	20 375	55 430

1.	Zysk (strata) netto		-173 992	-170 630	20 375	55 430
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	14.14	-0,80	-0,78	0,09	0,25
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,80	-0,78	0,09	0,25

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA			Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
I.	Zysk (strata) netto		-173 992	-170 630	20 375	55 430
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		-2	2	-3 044	-2 979
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-3	2	-3 758	-3 678
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		1	0	714	699
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)		-173 994	-170 628	17 331	52 451

Począwszy od sprawozdania rocznego za rok 2011 Spółka dokonała zmian sposobu prezentacji niektórych pozycji w rachunku zysków i strat oraz notach objaśniających do rachunku zysków i strat:

- rozwiązanie utworzonych uprzednio rezerw dotyczących działalności operacyjnej Spółki ujmowane jest jako zmniejszenie kosztów działalności podstawowej, w ciężar których uprzednio były utworzone te rezerwy. W poprzednich sprawozdaniach finansowych rozwiązanie rezerw było prezentowane w pozostałych przychodach operacyjnych,
- koszty programu motywacyjnego ujęte jako zwiększenie kosztów działalności podstawowej (wynagrodzenia). W poprzednich sprawozdaniach finansowych ujęcie kosztów programu motywacyjnego było prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych,
- różnice kursowe zrealizowane prezentowane są saldem jako przychód lub koszt finansowy,
- różnice kursowe z wyceny bilansowej prezentowane są saldem jako przychód lub koszt finansowy.

W związku z powyższym dane porównywalne za I półrocze 2011 r. zostały odpowiednio przekształcone.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM SA	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	456 374	650 729	650 729
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	456 374	650 729	650 729
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 818	21 818	21 818
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 818	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-40 772	-25 661	-25 661
a) zwiększenia	-713	-17 322	-7 360
- nabycie akcji własnych	-713	-17 322	-7 360
b) zmniejszenia	0	-2 211	0
- zbycie akcji własnych	0	-2 211	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-41 485	-40 772	-33 021
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	520 513	558 420	558 420
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-176 992	-37 907	9 842
a) zwiększenia	3 481	22 788	9 842
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	713	17 322	7 360
- wycena programu motywacyjnego	2 768	5 071	2 482
- sprzedaż akcji powyżej wartości nominalnej	0	395	0
b) zmniejszenia	180 473	60 695	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	180 473	0	0
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	60 620	0
- wykorzystanie straty podatkowej dot. kapitałów i podatek od transakcji ujętych w kapitale	0	75	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	343 521	520 513	568 262
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 272	64 179	64 179
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-713	71 093	20 435
a) zwiększenia	0	88 415	27 795
- podział zysku z lat ubiegłych kap. rezerwowy	0	27 795	27 795
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	60 620	0
b) zmniejszenia	713	17 322	7 360
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	713	17 322	7 360
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	134 559	135 272	84 614
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-180 473	27 795	27 795
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	27 795	27 795
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	27 795	27 795
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	27 795	27 795
- podziału zysku z lat ubiegłych kap rezerwowy	0	27 795	27 795
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	180 473	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	180 473	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	180 473	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym	180 473		
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk/strata netto za rok obrotowy	-170 630	-180 473	55 430
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	16	4 178	4 178
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	2	-4 162	-2 979
a) zwiększenia	2	976	699
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	2	0	699
- podatek odroczonej dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	976	0
b) zmniejszenia	0	5 138	3 678
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5 138	0
- podatek odroczonej dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	3 678
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	18	16	1 199
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	-170 612	-180 457	56 629
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	287 801	456 374	698 302
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	287 801	456 374	698 302

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

13. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM SA

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM SA	Okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.06.2011
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-146 707	65 069
II. Korekty razem	192 309	-140 845
1. Amortyzacja	608	779
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 117	26 981
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	52 964	-35 076
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	32 695	-2 249
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	106 880	-62 369
7. Zmiana stanu należności	-29 348	15 146
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	20 029	-77 923
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	894	-211
10. Podatek dochodowy zapłacony	-2 762	-3 434
11. Pozostałe korekty	-2 768	-2 489
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	45 602	-75 776
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 537	30 756
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	8	9
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	0	0
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5 620	28 726
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	11 853
- dywidendy i udziały w zyskach	5 620	16 873
5. Pozostałe wpływy	1 909	2 021
- odsetki otrzymane	1 909	2 021
II. Wydatki	-516	-6 726
1. Nabycie wartości niematerialnych	-16	-359
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-488	-1 183
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	-11
- nabycie instrumentów finansowych	0	-11
- inne wydatki	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-2	-5 171
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-2	-1 202
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	-3 969
5. Pozostałe wydatki	-10	-2
- udzielone pożyczki długoterminowe	-10	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7 021	24 030
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	81 642	102 538
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	42 805
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	25 021	43
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	56 621	59 690
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-139 990	-81 816
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-1 500	-14 410
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-12 500	0
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-109 721	-49 417
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

7. Nabycie akcji własnych	-713	-7 360
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-127	-214
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-15 429	-10 415
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-58 348	20 722
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-5 725	-31 024
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-5 725	-31 024
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	71 790	119 668
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	66 065	88 644
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	64 170	86 623

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

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

14. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r.

Nota 14.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) w kasie	257	198	225
b) na rachunkach bankowych	23 243	11 747	11 163
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	42 302	56 350	77 252
d) inne aktywa pieniężne	263	3 495	4
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	66 065	71 790	88 644

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	63 120	64 502	85 005
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	63 120	64 502	85 005

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) środki pieniężne klientów	63 120	64 502	85 005
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	1 050	1 566	1 618
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	64 170	66 068	86 623

Nota 14.2 Pożyczki i należności

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Należności z tytułu dostaw i usług	1 646	2 210	9 002
a) od jednostek powiązanych:	170	459	421
- od jednostek zależnych	58	432	421
- od jednostek stowarzyszonych	112	27	0
- od innych jednostek powiązanych	0	0	0
b) od jednostek pozostałych	1 476	1 751	8 581
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	73	98	95
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0	0
- pozostali	1 403	1 653	8 486
2. Pozostałe należności	36 515	42 952	32 247
a) od klientów	3 288	4 531	663
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	3 288	4 531	663
b) od jednostek powiązanych	2 059	1 848	3 091
- od jednostek zależnych	2 059	1 848	2 288
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	653
- od innych jednostek powiązanych	0	0	150
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	6 430	7 138	7 524
- z funduszu rozliczeniowego	2 854	2 821	2 945
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	3 576	4 317	4 579
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	2 958	5 925	2 100
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	144	3 528	163
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	110	110	110
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	510	4 469	5 283
- jednostkom powiązanym	0	0	0
- jednostkom pozostałym	510	4 469	5 283
m) pozostałe	21 016	15 403	13 313
- z tytułu rozrachunków dot. instrumentów finansowych	19 674	12 441	8 042
- inne	1 342	2 962	5 271
Należności krótkoterminowe, netto	38 161	45 162	41 249
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	44 515	11 569	6 764
Należności krótkoterminowe, brutto	82 676	56 731	48 013

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	11 569	6 512	6 512
a) zwiększenia	34 301	10 608	2 091
- utworzenie odpisu aktualizującego	34 204	10 387	1 984
- utworzenie rezerwy na fundusz rekompensat	97	221	107
b) zmniejszenia	1 355	5 551	1 839
- wykorzystanie	0	3	2
- rozwiązanie	1 355	5 548	1 837
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	44 515	11 569	6 764

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

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość przedmiotowych należności (brutto) i rezerw na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosiła 1 831 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 r. i 30 czerwca 2011 r. odpowiednio 1 735 tys. zł i 1 621 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) do 1 miesiąca	41 305	17 044	20 964
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	15 351	6 527	1 071
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 928	20 471	13 753
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 414	1 917	2 360
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) należności przeterminowane	19 736	10 818	9 904
Należności razem (brutto)	82 734	56 777	48 052
g) odpisy aktualizujące należności	44 515	11 569	6 764
Należności, razem (netto)	38 219	45 208	41 288

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) do 1 miesiąca	4 687	4 626	4 422
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 464	527	1 971
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	8 386	2 982	982
d) powyżej 1 roku do 5 lat	3 199	2 683	2 529
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	19 736	10 818	9 904
f) odpisy aktualizujące należności	16 700	3 775	1 554
Należności przeterminowane, razem (netto)	3 036	7 043	8 350

Wartość należności przeterminowanych DM IDMSA, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 30 czerwca 2012 r. 3 036 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego należności w kwocie 866 tys. zł zostały uregulowane. W odniesieniu do pozostającej do spłaty kwoty Zarząd po dokonaniu analizy tych należności przeterminowanych nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

Nota 14.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Stosowane zasady rachunkowości dot. instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu przedstawiono w nocie 8.3 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) akcje	68 060	75 416	82 428
b) dłużne papiery wartościowe	23 587	88 329	138 053
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	66 241	102 353	95 663
d) warrant	0	0	0
e) udziały	50	50	9 832
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności)	0	0	0
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe	2 045	713	6 223
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	159 983	266 861	332 199

Pozycja dłużne papiery wartościowe obejmuje obligacje korporacyjne znajdujące się w posiadaniu Spółki. Spółka rozpoznaje ryzyko koncentracji w odniesieniu do posiadanego portfela obligacji biorąc pod uwagę udział obligacji danego emitenta w wartości całego portfela obligacji. Obligacje emitentów, w przypadku których zaangażowanie DM IDMSA przekracza 20% wartości portfela obligacji łącznie stanowią około 23% posiadanego portfela obligacji, a łączna wartość obligacji podmiotów, w których zaangażowanie DM IDMSA stanowi od 10 do 20 % wartości portfela wynosi ok. 49% posiadanego portfela obligacji.

Okolo 26% posiadanych przez Spółkę obligacji korporacyjnych jest zabezpieczona. Zabezpieczenie stanowią: hipoteki na nieruchomościach, zastawy na instrumentach finansowych, blokady akcji oraz poręczenia. Ustanowione zabezpieczenia i warunki ich wykorzystania wynikają z warunków emisji obligacji oraz indywidualnych porozumień z poszczególnymi emitentami.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WYCENA)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na początek okresu	13 179	33 710	33 710
a) zwiększenia (z tytułu)	33 415	76 681	52 972
-wyceny instrumentów finansowych	33 415	76 681	52 972
b) zmniejszenia (z tytułu)	106 525	119 018	38 548
-wyceny instrumentów finansowych	106 525	119 018	38 548
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-14 740	-21 806	5 429
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	-45 191	13 179	42 705

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) w walucie polskiej	159 983	266 861	332 199
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	159 983	266 861	332 199

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	17 188	15 071	41 079
a) akcje	13 428	15 007	38 873
b) obligacje	3 760	64	2 206
c) inne	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	49 902	173 391	264 155
a) akcje	16 429	42 628	24 534
b) obligacje	19 827	88 265	135 846
c) inne (wg grup rodzajowych)	13 646	42 498	103 775
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	12 005	41 735	87 719
- udziały	50	50	9 832
- pozostałe	1 591	713	6 224
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	92 893	78 399	26 965
a) akcje	38 203	17 781	19 022
- akcje notowane na rynku regulowanym	38 203	17 781	18 909
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	0	113
b) obligacje	0	0	0
c) inne (wg grup rodzajowych)	54 690	60 618	7 943
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	54 236	60 618	7 943
- pozostałe	454	0	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	159 983	266 861	332 199
- korekty aktualizujące wartość	-45 191	13 179	42 705

Na 30 czerwca 2012 r. wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 92 644 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 249 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

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

podpisanych umów kredytowych.

Nota 14.4 Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych to akcje i udziały w podmiotach, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kontrolowania ich polityki finansowej i operacyjnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Zakłada się, że Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 50% głosów w jednostce, chyba że można w sposób oczywisty udowodnić że tak nie jest. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

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

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

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

Jednostki zależne Spółki zostały scharakteryzowane w pkt.1.3 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) akcje	200 713	200 711	399 052
b) udziały	2 935	7 435	17 472
Inwestycje w jednostkach zależnych, razem	203 648	208 146	416 524

W I półroczu 2012 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółce K6 sp. z o.o. w kwocie 4 500 tys. zł, odpis został ujęty w kosztach finansowych.

W opinii Zarządu w chwili obecnej brak jest przesłanek do stwierdzenia utraty wartości inwestycji w pozostałe jednostki zależne, w tym w szczególności inwestycji w Electus SA. Nie można jednak wykluczyć, że w kolejnych kwartałach mogą zajść zdarzenia i okoliczności, na które Zarząd nie będzie miał wpływu, a które mogą mieć istotny wpływ na zmianę przyjętych założeń do prognoz. W przypadku pogorszenia prognoz DM IDMSA rozpozna ten fakt jako przesłankę do stwierdzenia utraty wartości inwestycji i przeprowadzi stosowne testy na utratę wartości. Główne czynniki ryzyka mające wpływ na potencjalną utratę wartości inwestycji w Electus to:

- Czynniki systematyczne dotyczące całej branży:
 - zmiana rynkowych stóp procentowych,
 - wzrost poziomu ryzyka kredytowego,
 - wzrost współczynnika niewypłacalności lub upadłość któregoś z dłużników,
 - ograniczenie popytu na obligacje korporacyjne (pogorszenie ogólnego sentymentu wobec tej klasy aktywów w Polsce),
 - zmiana regulacji prawnych.
- Czynniki niesystematyczne:
 - przedłużająca się procedura upłynnienia głównego składnika aktywów nieoperacyjnych Electus SA tj. udziałów w ZNTK Nieruchomości sp. z o.o.

W I półroczu 2011 r. Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia):	1 500	1 094	47
a) akcje	1 500	1 094	47
b) udziały	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (w cenie nabycia):	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) udziały	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (w cenie nabycia):	273 741	198 724	218 960
a) akcje	266 306	191 289	201 488
b) udziały	7 435	7 435	17 472
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	201 407	276 828	267 517
a) akcje	201 407	276 828	267 517
- akcje notowane na rynku regulowanym	14 510	14 913	15 802
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	186 897	261 915	251 715
b) udziały	0	0	0
Razem inwestycje w jednostkach zależnych (w cenie nabycia):	476 648	476 646	486 524
Korekty aktualizujące wartość	-273 000	-268 500	-70 000
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych	203 648	208 146	416 524

Wartość prezentowanych w niniejszej notcie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 30 czerwca 2012 r. (w cenach nabycia) w kwocie 201 407 tys. zł odzwierciedla wartość akcji spółek zależnych (wg średniej ceny nabycia), które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań.

W związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość inwestycji w jednostkach zależnych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych ustanowionych na zabezpieczenie zobowiązań na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosiła 90 674 tys. zł.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku DM IDMSA na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 8.10.

Nota 14.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki. Zakłada się, że Spółka wywiera znaczący wpływ na jednostkę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio 20% głosów w jednostce, w której dokonała inwestycji, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że tak nie jest. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka wywiera znaczący wpływ uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić. Z uwagi na charakter działalności Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii: inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nie ujmuje inwestycji w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostki stowarzyszonej DM IDMSA, dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28. Aktywa te są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zgodnie z MSR 39) i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w kategorii: instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

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

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

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

Jednostki stowarzyszone Spółki zostały scharakteryzowane w pkt. 1.4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r.

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosiła 150 163 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wynosiła 196 636 tys. zł, a na dzień 30 czerwca 2011 r. 173 942 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w I półroczu 2012 r. wynikają z:

- nabycia przez DM IDMSA pakietu akcji IDH SA (dawniej Index Copernicus International SA),
- utworzenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkach: IDH SA (dawniej Index Copernicus International SA), Polski Bank Przedsiębiorczości SA, Vectra SA w upadłości układowej w łącznej wysokości 48 460 tys. zł.

W I półroczu 2011 r. Spółka nie tworzyła i nie rozwiązywała istotnych odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Utworzone w I półroczu 2012 r. odpisy aktualizujące odniesione zostały w ciężar kosztów finansowych.

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej zbywalności na dzień 30 czerwca 2012 r. (w cenie nabycia) w kwocie 14 556 tys. zł odzwierciedla wartość akcji (w cenie nabycia), dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania. W związku z dokonaniem odpisem aktualizującymi wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania na dzień 30 czerwca 2012 r. wynosiła 6 534 tys. zł.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku DM IDMSA na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 8.10.

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	69 737	25 676	25 676
a) odniesionych na wynik finansowy	69 737	25 524	25 524
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	152	152
2. Zwiększenia	18 758	49 209	3 066
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	18 091	49 209	3 066
- powstanie różnic przejściowych	18 091	49 209	3 066
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	667	0	0
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
3. Zmniejszenia	48 718	5 148	6 748
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	48 718	135	1 735
- odwrócenie się różnic przejściowych	0	135	1 735
- oszacowanie możliwości zrealizowania różnic przejściowych	48 718	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	4 861	4 861
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	152	152
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	39 777	69 737	21 994
a) odniesionych na wynik finansowy	39 777	69 737	21 994
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

Na 30 czerwca 2012 r. dokonano powtórnego oszacowania możliwości odzyskania aktywa na podatek odroczone od dokonanych odpisów. W wyniku zmian szacunków zweryfikowano wysokość aktywa na podatek odroczone.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 14.7 Zobowiązania krótkoterminowe

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Wobec klientów	63 731	65 845	86 163
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	3 333	4 227	2 936
a) wobec jednostek powiązanych	114	393	411
- wobec jednostek zależnych	1	273	174
- wobec jednostek stowarzyszonych	3	8	0
- wobec pozostałych	110	112	237
b) wobec jednostek pozostałych	3 219	3 834	2 525
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	193	424	371
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	74	80	73
- wobec izby gospodarczej	33	12	6
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- wobec товариств funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
- wobec pozostałych	2 919	3 318	2 075
3. Zobowiązania finansowe:	246 950	234 941	213 731
a) wobec jednostek powiązanych	8 236	10 719	9 747
- wobec jednostek zależnych	3 968	306	9 747
- wobec jednostek stowarzyszonych	4 017	10 162	0
- wobec pozostałych	251	251	0
b) wobec jednostek pozostałych	238 714	224 222	203 984
- dłużne papiery wartościowe	185 708	202 675	172 186
- kredyty i pożyczki	27 498	14 977	13 753
- z tytułu nabycia instrumentów finansowych	3 450	2 134	17 390
- z tytułu instrumentów pochodnych	9 244	4 436	655
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	12 814	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 669	6 020	15 310
a) wobec jednostek powiązanych	150	150	7 851
- wobec jednostek zależnych	150	150	5 245
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- wobec pozostałych	0	0	2 606
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	1 565	2 402	206
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	1 565	2 402	206
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) wekslowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 383	1 665	2 160
i) z tytułu wynagrodzeń	1 628	1 013	1 461
j) wobec товариств funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	943	790	3 632
- wydatki na cele społecznie użyteczne	228	356	544

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

- inne	715	434	3 088
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	321 683	311 033	318 140

Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka ujęła zobowiązanie finansowe w wysokości 7 973 tys. zł wynikające z umowy gwarancji (w związku z realizacją tej gwarancji), którą poręczyła. Równocześnie oszacowano prawdopodobieństwo odzyskania należności od Dłużnika i utworzono odpis aktualizujący tę należność. W III kwartale br. Spółka podpisała z Wierzycielem porozumienie określające warunki i terminy spłaty przedmiotowego zobowiązania, a także warunki jego zabezpieczenia.

Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF na dzień 30 czerwca 2012 r. Spółka ujęła zobowiązanie finansowe w wysokości 7 555 tys. zł wynikające z umowy kredytu, który poręczyła. Równocześnie oszacowano prawdopodobieństwo odzyskania należności od Dłużnika i utworzono odpis aktualizujący tę należność. Aktualnie trwają ustalenia z Wierzycielem co do warunków i terminu spłaty przedmiotowego zobowiązania oraz jego zabezpieczenia.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) do 1 miesiąca	111 697	117 807	138 762
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	95 927	39 085	63 500
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	106 969	152 522	113 480
d) powyżej 1 rok – kaucje	159	150	290
e) dla których termin wymagalności upłynął	6 931	1 469	2 108
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	321 683	311 033	318 140

Występowanie zobowiązań przeterminowanych na koniec I półrocza 2012 r. wynika głównie ze spiętrzenia terminów płatności oraz okresowym pogorszeniem płynności Spółki. Do dnia publikacji skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r. zobowiązania przeterminowane na dzień 30 czerwca 2012 r. w wysokości 5 840 tys. zł zostały uregulowane.

Po dniu bilansowym tj. w okresie od 1 lipca 2012 r. do 30 sierpnia 2012 r. DM IDMSA spłacił kwotę 4 450 tys. zł zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych na podstawie datowanych po dniu bilansowym wezwań do wcześniejszego wykupu, bądź porozumień o wcześniejszym wykupie. Wg stanu na dzień bilansowy obligacje te były wymagalne w okresach:

- od 1 do 3 miesięcy po dniu bilansowym w kwocie 850 tys. zł,
- od 3 miesięcy do roku po dniu bilansowym w kwocie 3 600 tys. zł.

Nota 14.8 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Spółki w odniesieniu do jednostek spoza Grupy Kapitałowej DM IDMSA zostały przedstawione w nocie 8.12 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto DM IDMSA udzielił na rzecz jednostki zależnej - K6 sp. z o.o. poręczenia za zobowiązania spółki spoza Grupy Kapitałowej z tytułu kredytu bankowego, który został zabezpieczony między innymi w formie hipotek na nieruchomościach będących własnością K6 sp. z o.o. Poręczenia udzielono do kwoty 5 600 tys. zł.

Nota 14.9 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych oraz pośmiertnych w celu przyporządkowania kosztów do okresu, którego dotyczą. Kwotę zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

emerytalnych stanowi bieżąca wartość korzyści, jakie pracownicy Spółki otrzymają z chwilą przejścia na emeryturę w związku z dotychczasowym zatrudnieniem w Spółce. Wartość zobowiązania jest szacowana przez uprawnionego aktuarusza.

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 387	9 433	17 835
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	1 148	766	788
a) długoterminowe	80	80	68
b) krótkoterminowe	1 068	686	720
3. Pozostałe	6 048	6 681	4 249
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	6 048	6 681	4 249
Rezerwy na zobowiązania, razem	10 583	16 880	22 872

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	9 433	13 459	13 459
a) odniesionej na wynik finansowy	9 429	12 479	12 479
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	980	980
2. Zwiększenia	1 002	66	6 910
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 002	66	6 910
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	0	6 878
- pozostałe	1 002	66	32
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	7 048	4 092	2 534
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	7 048	3 116	1 835
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	0	50	27
- rozliczenie różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową udziałów objętych w zamian za aport	0	1 998	0
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	7 041	45	0
- pozostałe	7	1 023	1 808
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	976	699
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	976	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 387	9 433	17 835
a) odniesionej na wynik finansowy	3 383	9 429	17 554
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	4	281

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu (wg tytułów)	6 681	7 523	7 523
- rezerwa na premie pracownicze	4 314	5 409	5 409
- pozostałe	2 367	2 114	2 114
a) utworzenie (z tytułu)	4 696	14 236	4 087
- rezerwa na premie pracownicze	4 173	8 829	3 649
- pozostałe	523	5 407	438
b) wykorzystanie (z tytułu)	3 290	9 902	5 133
- rezerwa na premie pracownicze	2 598	6 245	4 891
- pozostałe	692	3 657	242
c) rozwiązanie (z tytułu)	2 039	5 176	2 228
- rezerwa na premie pracownicze	1 890	3 679	2 167
- pozostałe	149	1 497	61
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	6 048	6 681	4 249
- rezerwa na premie pracownicze	3 999	4 314	2 000
- pozostałe	2 049	2 367	2 249

Zarówno w I półroczu 2012 r. jak i w okresach porównawczych Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji.

Nota 14.10 Kapitały własne

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	252 418	432 892	432 572
b) utworzony ustawowo	7 273	7 273	7 273
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	71 396	70 683	121 341
d) z dopłat akcjonariuszy	0	0	0
f) inny	12 434	9 665	7 076
Kapitał zapasowy razem	343 521	520 513	568 262

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2012 r. podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2011 w kwocie 180 474 tys. zł z kapitału zapasowego. Na pokrycie straty wykorzystano kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W I półroczu 2012 r. DM IDMSA nabył łącznie 552 000 szt. akcji własnych na podstawie uchwały WZA z dnia 7 grudnia 2011 r. W związku z nabyciem akcji dokonano przekwalifikowania kapitału rezerwowego w wysokości 713 tys. zł na kapitał zapasowy utworzony z zysku (patrz nota 8.16 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

W I półroczu 2012 r. Spółka kontynuowała rozliczanie programu motywacyjnego uruchomionego w 2010 r. Łączny koszt programu za I półrocze br. wyniósł 2 769 tys. zł i został ujęty w wyniku finansowym oraz w kapitale zapasowym (inny kapitał zapasowy).

W skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2011 r. przedstawiono inny układ noty dot. kapitału zapasowego. W niniejszej nodzie dane porównywane wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 r. zostały przekształcone. Zmiana sposobu prezentacji danych została dokonana w celu lepszego odzwierciedlenia struktury kapitału zapasowego.

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 764	107 477	56 819
b) rezerwowo fundusz dywidendowy	27 795	27 795	27 795
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	134 559	135 272	84 614

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

AKCJE WŁASNE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
a) realizacja uchwały nr 19 WZA z 30 czerwca 2008 roku	0	0	-2 211
b) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-39 164	-39 164	-30 810
c) realizacja uchwały nr 4 WZA z 7 grudnia 2011 roku	-2 321	-1 608	0
Akcje własne, razem	-41 485	-40 722	-33 021

W I półroczu 2012 r. DM IDMSA nabył łącznie 552 000 szt. akcji własnych na podstawie uchwały WZA z dnia 7 grudnia 2011 r. Więcej informacji zawiera nota 8.14 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 14.11 Przychody z działalności podstawowej

INNE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	5 669	9 946	2 212	4 308
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) pozostałe	1 022	2 281	1 598	3 150
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	6 691	12 227	3 810	7 458

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	296	706	479	1 008
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	2 378	10 792	5 018	10 085
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	746	1 406	715	1 340
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	910	2 246	1 457	2 639
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
g) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	0		0	0
h) pozostałe	1 167	4 566	4 187	5 432
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	5 497	19 716	11 856	20 504

Nota 14.12 Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	593	1 577	747	1 682
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	33	56	28	45
d) wynagrodzenia	8 660	13 557	4 266	10 557
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	1 197	2 336	768	1 618
f) zużycie materiałów i energii	229	428	148	294
g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych	811	1 612	733	1 476
h) pozostałe koszty rzeczowe	1 684	2 928	1 442	2 972
i) amortyzacja	300	608	406	779
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	14	67	10	50
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	500	867	676	1 078
Koszty działalności podstawowej, razem	14 021	24 036	9 224	20 551

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 14.13 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	47	48	73	75
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	28	2 088	681	3 278
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	9 419	34 464	8 623	52 970
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	7 358	9 057	0	0
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	16 852	45 657	9 377	56 323
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	85 901	112 382	19 287	37 461
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0	1 155	1 839
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	85 901	112 382	20 442	39 300
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-69 049	-66 725	-11 065	17 023

Nota 14.14 Zysk (strata) netto na akcję

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Do wyliczenia rozwodnionej liczby akcji przyjęto maksymalną liczbę akcji, uwzględniając akcje, jakie w danym okresie mogły zostać wyemitowane.

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 2012-04-01 do 2012-06-30	Okres od 2012-01-01 do 2012-06-30	Okres od 2011-04-01 do 2011-06-30	Okres od 2011-01-01 do 2011-06-30
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-173 992	-170 630	20 375	55 430
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,80	-0,78	0,09	0,25
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,80	-0,78	0,09	0,25

W I półroczu 2012 r. i w okresach porównawczych nie wystąpiły zmiany ilości akcji DM IDMSA, nie występują również akcje uprzywilejowane, w związku z czym średnia ważona liczba akcji zwykłych równa jest rzeczywistej liczbie akcji DM IDMSA.

W I półroczu 2012 r. i w okresach porównawczych nie wystąpiły potencjalne akcje rozładniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych DM IDMSA.

Strata zanualizowana na dzień 30 czerwca 2012 r. wyniosła 406 533 tys. zł, na 30 czerwca 2011 r. zanualizowany zysk wynosił 72 510 tys. zł.

Zysk/Stratę zanualizowaną wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe tj. na dzień 30 czerwca 2012 r. za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r., natomiast na dzień 30 czerwca 2011 r. za okres od 1 lipca 2010 r. do 30 czerwca 2011 r.

Wyliczenie zanualizowanego zysku (straty) na akcję przedstawiono w pkt 3 - Wybrane dane finansowe.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2012 r. podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy 2011 w kwocie 180 474 tys. zł z kapitału zapasowego. Pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy zostało ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Nota 14.15 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi zostały opisane w nocie 8.24 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 14.16 Zdarzenia po dniu bilansowym

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w nocie 8.27 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kraków, 31 sierpnia 2012 r.

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Ćwierz – Główny Księgowy