

Dom Maklerski IDMSA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport

Grupy Kapitałowej

Domu Maklerskiego IDMSA

za III kwartał 2012 r.

WSTĘP	4
1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	6
3. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ DM IDMSA WRAZ Z INFORMACJĄ O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH.	16
4. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.....	17
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.	17
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.	17
7. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO.....	18
8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.....	19
9. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE	20
10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI.	

11.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....	20
12.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALEŻNE.	20
13.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEDNOSTKI ZALEŻNE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	23
14.	ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W III KWARTALE 2012 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.	25
15.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA.....	26
16.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	27
17.	INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKLE I UPRZYWILEJOWANE.....	28
18.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.....	28
19.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 R.....	29
20.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 R. DO 30 WRZEŚNIA 2012 R.	77

WSTĘP

Podstawa prawna:

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

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-IX/2012	I-IX/2011	I-IX/2012	I-IX/2011
1	Przychody z działalności podstawowej	80 773	96 222	19 256	23 809
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-212 613	1 831	-50 685	453
3	Zysk (strata) brutto	-315 440	-11 092	-75 198	-2 745
4	Zysk (strata) netto	-274 689	-11 273	-65 483	-2 789
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-271 854	-12 856	-64 807	-3 181
6	Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	-2 835	1 583	-676	392
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	64 035	-184 752	15 265	-45 716
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	73 268	3 823	17 466	946
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-188 359	145 957	-44 903	36 116
10	Przepływy pieniężne netto razem	-51 056	-34 972	-12 171	-8 654
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-271 854	-12 856	-64 807	-3 181
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)	-1,25	-0,06	-0,30	-0,01
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**	-1,25	-0,06	-0,30	-0,01
16	Zysk netto zanualizowany	-523 148	-8 163	-122 940	-2 024
17	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
18	Zysk netto zanualizowany na jedną akcję zwykłą	-2,40	-0,04	-0,57	-0,01

		Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011
19	Aktywa razem	651 740	1 112 472	158 428	251 873
20	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	358 743	430 520	87 205	97 473
21	- zobowiązania wobec Klientów	31 040	65 845	7 545	14 908
22	Zobowiązania długoterminowe	81 138	198 183	19 723	44 870
23	Rezerwy na zobowiązania	15 910	24 703	3 867	5 593
24	Kapitał własny	193 975	458 117	47 152	103 721
25	Kapitał zakładowy	21 818	21 818	5 304	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)	0,89	2,10	0,22	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)**	0,89	2,10	0,22	0,48

* - dotyczy okresu zanualizowanego

** -patrz punkt 19.15

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego IDM SA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-IX/2012	I-IX/2011	I-IX/2012	I-IX/2011
1	Przychody z działalności maklerskiej	38 831	37 492	9 257	9 277
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-124 341	-14 697	-29 642	-3 637
3	Zysk (strata) brutto	-309 099	23 558	-73 686	5 829
4	Zysk (strata) netto	-319 493	22 630	-76 164	5 600
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 231	-140 276	4 108	-34 710
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	79 077	31 877	18 851	7 888
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-138 224	56 033	-32 951	13 865
8	Przepływy pieniężne netto razem	-41 916	-52 366	-9 992	-12 958
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	-319 493	22 630	-76 164	5 600
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)	-1,46	0,10	-0,35	0,03
12	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
13	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą**	-1,46	0,10	-0,35	0,03
14	Zysk netto zanualizowany	-522 596	27 283	-122 811	6 764
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	-2,40	0,13	-0,57	0,03

		Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011
17	Aktywa razem	383 619	862 808	93 252	195 347
18	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	211 774	311 033	51 479	70 420
19	- zobowiązania wobec Klientów	31 040	65 845	7 545	14 908
20	Zobowiązania długoterminowe	17 544	78 087	4 265	17 680
21	Rezerwy na zobowiązania	7 963	16 880	1 936	3 822
22	Kapitał własny	145 701	456 374	35 418	103 327
23	Kapitał zakładowy	21 818	21 818	5 304	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)	0,67	2,09	0,16	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)**	0,67	2,09	0,16	0,47

* - dotyczy okresu zanualizowanego

** -patrz punkt 19.15

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

9 miesięcy 2012 r. – 4,1948

9 miesięcy 2011 r. – 4,0413

12 miesięcy od 1 października 2011 r. do 30 września 2012 r. – 4,2553

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

Dla pozycji bilansowych zastosowano EUR na dzień:

30 września 2012 r. – 4,1138

31 grudnia 2011 r.- 4,4168

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

2.1. Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową DM IDMSA

Zgodnie z MSR 27 Grupa Kapitałowa to jednostka dominująca oraz jej wszystkie jednostki zależne.

DM IDMSA jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA. Spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w pkt 2.3. niniejszego raportu. DM IDMSA jest również znaczącym inwestorem wobec jednostek stowarzyszonych. Jednostki stowarzyszone DM IDMSA zostały przedstawione w pkt 2.5. niniejszego raportu.

Konsolidacją na dzień 30 września 2012 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne DM IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności), za wyjątkiem jednostki AZ Finanse SA, dla której zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 (ujęcie metodą praw własności) 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, eSKY.pl SA i BBI Capital NFI 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. Jednostka dominująca

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

Kapitał zakładowy DM IDMSA na dzień 30 września 2012 r. wynosił 21 817 685,60 zł i dzieli się na 218 176 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Z uwagi na dokonaną konwersję wyemitowanych podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K, o których spółka poinformowała w raportach bieżących nr 71/2012, 73/2012, 77/2012 oraz 79/2012 kapitał zakładowy DM IDMSA na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 63 482 685,60 zł i dzieli się na 634 826 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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/4020/143/40/1/23/77/09/10/EK).

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

Dom Maklerski IDM SA funkcjonuje na rynku od 1993 roku. Początkowo broker działał jako Krakowski Dom Maklerski s.c., a od 2001 r. jako Internetowy Dom Maklerski SA. W 2006 r. spółka przyjęła nazwę Dom Maklerski IDMSA.

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

Według statutu głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

- Siedziba Spółki: Mały Rynek 7, 31-041 Kraków,
- POK Warszawa: ul. Nowogrodzka 62b, 02-002 Warszawa,
- Dział Rynków Zagranicznych i Dział Klientów Instytucjonalnych: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa,
- POK Nysa: Rynek 36b, 48-300 Nysa,
- POK 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. Piotrkowska 249/251, lok. 20 90-456 Łódź
- POK Wrocław: ul. Świdnicka 18/20, 50-068 Wrocław,
- POK Szczecin: ul. Bogusława 1/7, 70-440 Szczecin,
- POK Kielce: ul. Św. Leonarda 15, 25-311 Kielce
- POK Gdańsk: ul. Partyzantów 8/113, 80-254 Gdańsk

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu,
Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2012 r. członkami Rady Nadzorczej byli:

Henryk Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Mariusz Banaszuk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Antoni Abratański – Członek Rady Nadzorczej,
Dariusz Maciejuk – Członek Rady Nadzorczej,
Władysław Bogucki – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Szumański – Członek Rady Nadzorczej,
Adam Szyszka – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 24 października 2012 r. Mariusz Banaszuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej DM IDMSA.

Na dzień publikacji niniejszego raportu członkami Rady Nadzorczej są:

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

Prokura

Na dzień 30 września 2012 r. prokurentami DM IDMSA byli:

Piotr Derlatka – Prokurent,
Łukasz Jagiełło – Prokurent

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

2.3. Jednostki zależne – bezpośrednia kontrola DM IDMSA

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 960 916,00 zł i dzieli się na 9 609 160 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA posiadał 9 609 160 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda spółki Electus SA, co stanowiło 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus SA.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Leszek Szwedo	– Prezes Zarządu,
Wioleta Błochowiak	– Wiceprezes Zarządu,
Łukasz Jagiełło	– Członek Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

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

Po dniu 30 września 2012 r. Tadeusz Duszyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w Electus SA.

Prokura

Na dzień 30 września 2012 r. prokurentami Electus SA byli:

Joanna Kucharewicz	– Prokurent
--------------------	-------------

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

Na dzień 30 września 2012 r. oraz na dzień publikacji raportu Electus S.A. nie posiada spółek zależnych.

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 166 200,00 zł i dzieli się na 15 831 000 akcji imiennych, o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA posiadał 9 184 846 sztuk akcji na okaziciela spółki IDEA TFI SA, co stanowiło 58,02% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki IDEA TFI SA.

DM IDMSA świadczy dla spółki Idea TFI SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 3 042 akcji, co stanowi 0,02% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Idea TFI na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Piotr Kukowski – Prezes Zarządu,
Tomasz Bogutyn – Wiceprezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

Grzegorz Leszczyński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Rafał Abratański	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Derlatka	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Mariusz Banaszuk	– Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Jagiełło	– Członek Rady Nadzorczej,
Agnieszka Rachwalska-Marko	– Członek Rady Nadzorczej.

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

Prokura

Szymon Szatkowski – Prokurent

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

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2012 r. wynosił 5 408 325,00 zł i dzielił się na 5 408 325 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 września 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 Polski Fundusz Hipoteczny SA.

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 września 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 39 789 akcji, co stanowi 0,74% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Mirosław Magda – Prezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Rafał Abratański	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wioleta Błochowiak	– Członek Rady Nadzorczej,
Przemysław Danowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Maciej Drogoń	– Członek Rady Nadzorczej,
Grzegorz Leszczyński	– Członek Rady Nadzorczej,
Barbara Ludwikowska-Michniak	– Członek Rady Nadzorczej,
Robert Zguda	– Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 5 listopada 2012 r. Przemysław Danowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w Spółce.

Prokura

W Spółce ustanowiono prokurę samoistną, prokurentem jest Elżbieta Rumin.

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7, 31 - 041 Kraków, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000196154, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 4 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

DM IDMSA posiada 4 000 udziałów spółki IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Zarządu na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

Prokura

Prokurentem w spółce jest Łukasz Jagiełło.

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

Na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA posiadał 100 udziałów w K6 sp. z o.o. o wartości nominalnej 60 310,00 zł każdy, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym podmiotu. Na dzień publikacji niniejszego raportu DM IDMSA jest jedynym udziałowcem spółki.

Zarząd

Skład Zarządu na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Robert Zguda – Członek Zarządu
Aleksander Kopacz – Członek Zarządu.

W spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza oraz nie ustanowiono prokurentów.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej Idea Y FIZ) z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 59, został utworzony w 2008 r. Organem zarządzającym funduszu jest Idea TFI. Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost 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.

Właścicielem wszystkich certyfikatów inwestycyjnych jest DM IDMSA.

Na dzień 30 września 2012 r. Idea Y FIZ AN posiadał 100% udziałów Pigma House sp. z o.o. oraz ponad 70% udziału w eFund SA. Ponadto na dzień 30 września 2012 r. Idea Y FIZ posiadał 42,76% udziału w spółce Vectra SA w upadłości układowej. Prawa głosu przysługujące z tych udziałów wykonywane są w imieniu Funduszu przez Idea TFI SA.

2.4. Jednostki zależne – pośrednia kontrola DM IDMSA

Pigma House sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Odkryta 7E/62 03-140 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000341637 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z siedzibą w Warszawie, ul. Odkryta 7E/62 03-140 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000370706 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 000 000,00 zł i dzieli się na 60 000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości

nominalnej 50 zł każdy.

Idea Y FIZ AN posiada 60 000 udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział o łącznej wartości 3 000 000,00 zł, co stanowi udział 100 % w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów.

Zarząd

Na dzień 30 września 2012 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:
Tomasz Piasecki – Prezes Zarządu

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

eFund SA z siedzibą we Wrocławiu, ul. Św. Antoniego 23, 50 - 073 Wrocław, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000420748; Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 295 600,00 zł i dzieli się na 12 956 000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na dzień 30 września 2012 r. Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Idea Y FIZ AN lub IDEA Y), zarządzany i reprezentowany przez IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie, posiadał 9 390 900 akcji serii A, co stanowi udział 72,48% w kapitale zakładowym i 72,48% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej eFund na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Mariusz Sparczyński – Prezes Zarządu
Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

Grzegorz Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Tadeusz Romanowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Łukasz Mozgała – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Różycki – Członek Rady Nadzorczej,
Joanna Sparczyńska – Członek Rady Nadzorczej.

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

Spółka eFund SA jest jednostką dominującą 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. z siedzibą w Warszawie ul. Nowogrodzka 50, 00-695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000289834 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego (spółka bezpośrednio zależna od eFund SA).

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50 000 zł i dzieli się na 1 000 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

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

Zarząd

Na dzień 30 września 2012 r. oraz na dzień przekazania informacji skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Mariusz Sparczyński – Prezes Zarządu
W Spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza. Nie zostali również powołani prokurenci

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

SP Consult Broker sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 50, 00-695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000341637 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (spółka bezpośrednio zależna od SP Outsourcing sp. z o.o.).
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 100 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Zarząd

Na dzień 30 września 2012 r. oraz na dzień przekazania informacji skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Mariusz Spereżyński – Prezes Zarządu

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

ePodatki sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Kielbaśnicza 24, 50-110 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000351157 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 205 000,00 zł i dzieli się na 4 100 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

eFund SA posiada 4 000 udziałów e-Podatki sp. z o.o., co stanowi 97,56 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Zarząd

Na dzień 30 września 2012 r. oraz na dzień przekazania informacji skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Łukasz Rosikoń – Prezes Zarządu

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

Air Market SA z siedzibą w Warszawie, ul. Młynarska 48, 01-171 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 00000354814 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 165 225,10 zł i dzieli się na 16 522 510 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

DM IDMSA nie posiada istotnego pakietu akcji w Air Market SA.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Waldemar Wymiał – Prezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

Rafał Abratański	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Derlatka	– Członek Rady Nadzorczej
Maciej Drogoń	– Członek Rady Nadzorczej,
Paweł Duda	– Członek Rady Nadzorczej,
Barbara Ludwikowska Michniak	– Członek Rady Nadzorczej.

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

2.5. Jednostki stowarzyszone

Supernova IDM Fund Spółka Akcyjna (dalej: „SNIF”) z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000111646; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2012 r. wynosił 50 430 000,00 zł i dzielił się na 504 300 akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda.

Dom Maklerski IDM SA posiadał na dzień 30 września 2012 r. 162 000 akcji, co stanowi 32,12% w kapitale zakładowym i 32,12% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Na dzień 30 września 2012 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Wojciech Grzybowski – Prezes Zarządu,
Maciej Zientara – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2012 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

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

Na dzień 30 września 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.

Na dzień 30 września 2012 r., Supernova IDM Fund SA posiadała 2.970.000 akcji eSky.pl SA (co stanowiło 29,70% udziału w kapitale zakładowym spółki i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu), 1.018.200 akcji spółki SprintAir SA (co stanowiło 25,17% udziału w kapitale zakładowym spółki i 25,17% w ogólnej liczbie głosów) oraz 13 909 524 akcji spółki BBI Capital NFI SA (co stanowiło 27,06% udziału w kapitale zakładowym spółki i 27,06% 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. Z siedzibą w Warszawie wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000373328; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2012 r. wynosił 921 619,00 złotych i dzielił 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 %.

Skład Zarządu spółki na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

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

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

W spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza.

Vectra SA w upadłości układowej z siedzibą w Płocku, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000285780; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 13 200 000,00 zł i dzieli się na 13 200 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Na

30 września 2012 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 296 000 akcji Spółki, co stanowi 2,24 % udział w kapitale zakładowym i 2,24 % udziału w ogólnej liczbie głosów i Idea Y FIZ AN posiadał 5 644 000 akcji Spółki, co stanowi 42,76% udział w kapitale zakładowym i 42,76 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Jarosław Przybylski	– Prezes Zarządu,
Zbigniew Grabowski	– Członek Zarządu,
Grzegorz Ligor	– Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Marek Graczykowski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartosz Graczykowski	– Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Maszewski	– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 24 lipca 2012 r. z funkcji Członka Rady Nadzorczej został odwołany Paweł Kapłon, w jego miejsce Walne Zgromadzenie powołało Bartosza Graczykowskiego

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

Budownictwo Polskie SA z siedzibą w Płocku, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000311742; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS.

Kapitał zakładowy wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 2 000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Dom Maklerski IDM SA posiada 900 000 akcji Spółki, co stanowi 45% udział w kapitale zakładowym i 45% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Jarosław Przybylski	– Prezes Zarządu,
Zbigniew Grabowski	– Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Marek Graczykowski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartosz Graczykowski	– Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Maszewski	– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 24 lipca 2012 roku z funkcji członka Rady Nadzorczej został odwołany Pan Paweł Kapłon, w jego miejsce Walne Zgromadzenie powołało Pana Bartosza Graczykowskiego

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

IDH SA z siedzibą w Warszawie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000290680; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Kapitał zakładowy wynosi 88 038 863,40 zł i dzieli się na 1 760 777 268 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Na dzień 30 września 2012 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 366 423 469 akcji Spółki, co stanowi 20,81 % udział w kapitale zakładowym i 20,81 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

DM IDMSA świadczy dla spółki IDH SA usługi animatora rynku, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 650 666 akcji, co stanowi 0,04% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Mirosław Rek	– Prezes Zarządu,
--------------	-------------------

Łukasz Bartczak – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Rafał Abratański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Stypułowski – Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Jakubiak – Członek Rady Nadzorczej,
Mariusz Sperczyński – Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Mamot – Członek Rady Nadzorczej,
Sylvia Leśniak-Paduch – Członek Rady Nadzorczej.

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

TechnoBoard sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną GK DM IDMSA poprzez spółki eFund S.A. i SP Outsourcing sp. z o.o. Spółka TechnoBoard sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS 26 czerwca 2008 r. Na początku 2009 r. przekształciła się w wyspecjalizowany inkubator przedsiębiorczości, niebędący jednostką przyuczelniczą. Od 1 stycznia 2010 r. Spółka realizuje projekt inkubacji small e-biznesu, skierowany do nowych przedsiębiorców tego rynku.

Na dzień 30 września 2012 r. kapitał zakładowy Spółki TechnoBoard Sp. z o.o. wynosił 50 000,00 zł i dzielił się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Na 30 września 2012 r. spółka SP Outsourcing posiadała 400 udziałów w Spółce co stanowiło 40% w kapitale własnym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników TechnoBoard sp. z o.o.

TechnoBoard sp. z o.o. posiada następujące spółki stowarzyszone:

- ERPmobile S.A.,
- Panoko sp. z o.o.,
- 2BuyMedia sp. z o.o.,
- RedBelt sp. z o.o.,
- Project Online sp. z o.o.,
- E-Stolik.pl sp. z o.o.,
- E-Cop sp. z o.o.,
- Cargotrans sp. z o.o.,
- Inpingo sp. z o.o.,
- Insusystem sp. z o.o.,
- Aukcje Ziemi.pl sp. z o.o.,
- MyPyzzeria sp. z o.o.,
- 2Lisy.pl sp. z o.o.,
- Telesprawni .pl sp. z o.o.,
- EDUTIP sp. z o.o.,
- Kotkla sp. z o.o.,
- SampleCity sp. z o.o.,
- A4B sp. z o.o.,
- TimePlanet sp. z o.o.,
- Standard Trade sp. z o.o.

Dolnośląski Surowce Skalne SA z siedzibą w Warszawie, ul. Śmiała 22, 01-523 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000326977 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 51 710 836 zł i dzieli się na 12 927 709 akcji o wartości nominalnej 4,00 zł każda.

DM IDMSA nie posiada istotnego pakietu akcji spółki Dolnośląskie Surowce Skalne SA.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Mariusz Roman – Prezes Zarządu,
Rafał Abratański – Członek Zarządu
Maksymilian Kostrzewa – Członek Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

Łukasz Budnikowski	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Derlatka	– Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Hałaziński	– Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Łuczak	– Członek Rady Nadzorczej,
Danuta Łuczak	– Członek Rady Nadzorczej,
Paweł Narkiewicz	– Członek Rady Nadzorczej.
Konrad Szwedowski	– Członek Rady Nadzorczej.

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

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

Lp.	Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności (główna działalność)
PODMIOT DOMINUJĄCY		
1.	Dom Maklerski IDM SA	– operacje przekształceniowe, – fuzje, – przejęcia, – transakcje na rynku niepublicznym, – usługi w zakresie emisji papierów wartościowych, w tym przeprowadzanie ofert publicznych, – usługi związane z rynkiem walutowym, – asset management.
JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE BEZPOŚREDNIO PRZEZ DM IDMSA		
2.	Electus SA	– usługi finansowe dla sektora służby zdrowia i jednostek budżetowych Skarbu Państwa oraz ich kontrahentów, – oferowanie następujących produktów: poręczenie zobowiązań, finansowanie należności, factoring, windykacja klasyczna, finansowanie zobowiązań, finansowanie inwestycji, pożyczki.
3.	Idea TFI SA	– oferowanie funduszy inwestycyjnych, – zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.
4.	Polski Fundusz Hipoteczny SA	– działalność finansowa: inwestycje w wierzytelności zabezpieczone hipotecznie, krótkoterminowe pożyczki zabezpieczone hipotecznie, – wykup wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie.
5.	IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	– świadczenie usług konsultingu finansowego obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów, – świadczenie innych usług z dziedziny doradztwa finansowego.
6.	K6 sp. z o.o.	– działalność związana z oprogramowaniem, – pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, – działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych, – pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, – wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami.
JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE POŚREDNIO PRZEZ DM IDMSA		
7.	eFund sp. z o.o.	– usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
8.	ePodatki sp. z o.o.	– usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu

9.	SP Outsourcing sp. z o.o.	- usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
10.	SP Consult Broker sp. z o.o.	- usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
11.	Pigma House sp. z o.o.	- handel hurtowy i detaliczny, - działalność komercyjna
12.	Air Market S.A.	- działalność portali internetowych
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE		
13.	Supernova IDM Fund SA	- działalność holdingów finansowych, - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.
14.	Supenova IDM Management sp. z o. o. SKA	- zarządzanie funduszami inwestycyjnymi
15.	Vectra SA w upadłości układowej	- budownictwo ogólne, przemysłowe i mieszkaniowe w systemie generalnego wykonawstwa oraz produkcja i transport mieszanek betonowych
16.	Budownictwo Polskie SA	- usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.
17.	IDH SA	- usługi zwiększające efektywność wydatkowania pieniędzy na naukę, na prowadzone badania i edukację nowych kadr badaczy.
18.	TechnoBoard sp. z o.o.	- usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
19.	Dolnośląski Surowce Skalne S.A.	- wydobywanie i przerób surowców skalnych

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

W dniu 18 lipca 2012 r. DM IDMSA sprzedał 82 641 akcji Polskiego Banku Przedsiębiorczości, stanowiących 45 % kapitału zakładowego banku, spółce PL Holdings S.à.r.l. należącej do funduszu Abris Capital Partners. Po zawarciu tej transakcji PBP Bank przestał być jednostką stowarzyszoną DM IDMSA.

W III kwartale 2012 r. DM IDMSA zbył łącznie 3 477 183 akcji Idea TFI, przez co udział DM IDMSA w kapitale spółki i głosach na Walnym zgromadzeniu zmniejszył się do poziomu 58,02%. Transakcja sprzedaży nie spowodowała utraty przez DM IDMSA kontroli nad Idea TFI.

W III kwartale 2012 r. DM IDMSA zbył 90 000 akcji Supernova IDM Fund SA, przez co udział DM IDMSA w kapitale spółki i głosach na Walnym zgromadzeniu zmniejszył się do poziomu 32,12%. Transakcja sprzedaży nie spowodowała zaprzestania wywierania przez DM IDMSA znaczącego wpływu na SNIF.

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

Zobowiązania warunkowe zostały omówione w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - pkt. 19.30.

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

W III kwartale 2012 r. Zarząd DM IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego za rok 2012. O sporządzeniu ewentualnych prognoz Zarząd DM IDMSA poinformuje niezwłocznie w raporcie bieżącym.

Idea TFI SA jako podmiot notowany na GPW oraz Polski Fundusz Hipoteczny SA i IDH SA (dawniej Index Copernicus International SA) notowane na rynku NewConnect, a także Electus SA notowany na GPW Catalyst zobowiązane są do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym wszelkie informacje dotyczące prognoz publikowanych przez te podmioty oraz ich spółki zależne należy analizować na podstawie opublikowanych przez te jednostki raportów bieżących, okresowych i sprawozdań finansowych.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w III kwartale 2012 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2012.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza/firma	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Grzegorz Leszczyński	48 305 856	7,609 %	26 311 364	7,609 %

Zarząd Domu Maklerskiego IDM SA otrzymał od:

- Warsaw Equity Investments spółka z o. o. zawiadomienie informujące, że w wyniku zawarcia transakcji sprzedaży akcji DM IDMSA, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 64 z dnia 30 października 2012 r. zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym DM IDMSA poniżej 5%.
- Grzegorza Leszczyńskiego zawiadomienie informujące, że w wyniku zawarcia transakcji sprzedaży akcji DM IDMSA, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 66 z dnia 31 października 2012 r. zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym DM IDMSA poniżej 5%.
- Rafała Abratańskiego zawiadomienie informujące, że w wyniku zawarcia transakcji sprzedaży akcji DM IDMSA, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 69 z dnia 31 października 2012 r. zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym DM IDMSA poniżej 5%.
- Grzegorza Leszczyńskiego zawiadomienie informujące, że w wyniku dokonania konwersji podporządkowanych zamiennych obligacji na akcje serii k DM IDMSA, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 76 z dnia 5 listopada 2012 r. zwiększył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym DM IDMSA powyżej 5%.
- Deutsche Bank PBC S.A. zawiadomienie informujące, że w wyniku wygaśnięcia udzielonych przez akcjonariuszy DM IDMSA pełnomocnictw Bankowi o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 81 z dnia 9 listopada 2012 r. zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym DM IDMSA poniżej 5%.

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

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

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	48 305 856	7,609 %
Rafał Abratański	Wiceprezes Zarządu	18 238 864	2,873 %
Piotr Derlatka	Prokurent	624 975	0,098%
Antoni Abratański	Członek Rady Nadzorczej	125 210	0,019%
Łukasz Jagiełło	Prokurent	99 996	0,015%
Władysław Bogucki	Członek Rady Nadzorczej	10 000	0,001%

Od dnia przekazania raportu DM IDMSA za I półrocze 2012 r. zaszły następujące zmiany:

a) Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

- sprzedaż 10.000 akcji DM IDMSA, o której Spółka poinformował w raporcie bieżącym nr 53/2012,
- sprzedaż 19.500 akcji DM IDMSA, o której Spółka poinformował w raporcie bieżącym nr 57/2012,
- sprzedaż 118.000 akcji DM IDMSA, o której Spółka poinformował w raporcie bieżącym nr 60/2012,
- sprzedaż 23.000 akcji DM IDMSA, o której Spółka poinformował w raporcie bieżącym nr 65/2012,

Transakcje sprzedaży akcji były realizowane na rynku regulowanym, przez bank, na rachunek i w imieniu Grzegorza Leszczyńskiego.

Ponadto, Grzegorz Leszczyński w dniach 30 oraz 31 października 2012 r. na rynku regulowanym dokonał sprzedaży łącznie 16.803.541 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM S.A., Spółka o powyższej transakcji poinformowała w raporcie bieżącym nr 65/2012 i 67/2012

b) Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu DM IDMSA w dniu 31 października 2012 r. na rynku regulowanym dokonał sprzedaży 9.152.060 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM S.A., Spółka o powyższej transakcji poinformowała w raporcie bieżącym nr 68/2012.

c) Łukasz Jagiełło – Prokurent w DM IDMSA w dniu 16 października 2012 r. na rynku regulowanym dokonał sprzedaży 50.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM S.A., Spółka o powyższej transakcji poinformowała w raporcie bieżącym nr 59/2012.

d) Piotr Derlatka – Prokurent w DM IDMSA w dniu 12 października 2012 r. na rynku regulowanym dokonał sprzedaży 300.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM S.A., Spółka o powyższej transakcji poinformowała w raporcie bieżącym nr 61/2012.

e) Osoba blisko związana z Członkiem Rady Nadzorczej DM IDMSA – Władysławem Boguckim w dniu 3 października 2012 r. na rynku regulowanym dokonał sprzedaży 1.800.030 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM S.A., Spółka o powyższej transakcji poinformowała w raporcie bieżącym nr 56/2012.

f) Zarząd DM IDMSA w dniu 5 listopada 2012 r. otrzymał zawiadomienia w trybie art. 160 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie.

Zgodnie z wyżej wymienionymi zawiadomieniami:

- Grzegorz Leszczyński poinformował, iż z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K (dalej: Konwersja) oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. nabył łącznie 39.640.081 (trzydzieści dziewięć milionów sześćset czterdzieści tysięcy osiemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł (dwanaście groszy),

- Rafał Abratański pełniący poinformował, iż z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K (dalej: Konwersja) oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. nabył łącznie 15.141.061 (piętnaście milionów sto czterdzieści jeden tysięcy sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł (dwanaście groszy) ,

-Piotr Derlatka poinformował, iż z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K (dalej: Konwersja) oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. nabył łącznie 624.975 (sześćset dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł (dwanaście groszy) ,

-Łukasz Jagiełło poinformował, iż z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K (dalej: Konwersja) oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. nabył łącznie 99.996 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy

dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł (dwanaście groszy).

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

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

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

W III kwartale 2012 r., zarówno w przypadku DM IDMSA jak i jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta nie toczą się postępowania dotyczące wierzytelności bądź zobowiązań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych DM IDMSA.

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

Transakcje DM IDMSA z jednostkami powiązаныmi zawarte w III kwartale 2012 r. zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - pkt. 19.42.

11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

W III kwartale 2012 r. DM IDMSA, jak również żadna z jednostek od niego zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

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

Sytuacja kadrowa w Grupie Kapitałowej

Spółka	Liczba osób zatrudnionych
	stan na 30.09.2012
Jednostka dominująca	
Dom Maklerski IDM SA	202
Jednostki zależne	
Electus SA	45
Idea TFI SA	21
Polski Fundusz Hipoteczny SA	8
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	12
K6 sp. z o.o.	0
eFund S.A.	2
Pigma House sp. z o.o.	0
Jednostki stowarzyszone	
Supernova IDM Fund SA	7
Supernova IDM Management sp. z o. o. SKA	7
Vectra S.A w upadłości układowej	143
Budownictwo Polskie SA	2
IDH SA	0

DM IDM SA

Pomimo ostatnich wydarzeń na rynku oraz znacznej przeceny akcji sytuacja finansowa spółki poprawia się. Dzięki prowadzonym intensywnym procesom oddłużania DM IDMSA zobowiązania Spółki z tytułu kredytów i obligacji spadły na koniec października 2012 r. do poziomu 140 mln zł. Oznacza to, że w ciągu ostatnich 12 miesięcy zobowiązania z tytułu obligacji i kredytów bankowych zostały obniżone o 55 proc. (z poziomu 312 mln zł na koniec października 2011 r.). W efekcie, przewidywane koszty odsetkowe spadną z 2,6 mln zł do 1,3 mln zł miesięcznie. Proces redukcji zadłużenia jest w dalszym ciągu realizowany, a jego celem jest obniżenie finansowania obcego do niezbędnego minimum.

Wynik finansowy DM IDMSA za III kwartał 2012 r. (strata) to w dużej mierze efekt dokonanego odpisu dotyczącego spółki zależnej – Electusa SA, w celu dostosowania wyceny bilansowej tej inwestycji do aktualnej sytuacji panującej na rynku.

Informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego DM IDMSA i jednostek zależnych (w tym informacje o dokonanych odpisach) opisano w pkt. 19 i 20 raportu.

ELECTUS SA

Sytuacja majątkowa Spółki jest umiarkowana.

Na sytuację finansową Spółki w III kwartale 2012 r. wpływ ma wysoki koszt finansowania kapitałem obcym, który jednak Spółka stara się obniżyć poprzez upłynnienie wybranych aktywów i tym samym częściowe obniżenie poziomu finansowania ze środków pozyskanych z emisji obligacji. Ponadto na sytuację Spółki wpływa także sytuacja na rynku, która wymusza na Spółce obniżenie marż wypracowywanych na działalności podstawowej, w wyniku czego Spółka odnotowała niższe przychody z działalności podstawowej w porównaniu do okresów analogicznych.

Analogicznie do okresów poprzednich główną pozycję aktywów stanowią inwestycje krótkoterminowe, przede wszystkim inne krótkoterminowe aktywa finansowe, do których należą zakupione wierzytelności, kredyty oraz zobowiązania w ramach restrukturyzacji.

IDEA TFI SA

Idea TFI SA jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym wszystkie informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego opisane są w dokumentach przekazanych do wiadomości publicznej przez Spółkę.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

W III kwartale 2012 r. miała miejsca spłata znaczącej części portfela pożyczek udzielonych przez Spółkę w kwocie 6 mln zł. Polski Fundusz Hipoteczny dokonał również wykupu obligacji, w łącznej wysokości 5,1 mln zł. Sytuacja majątkowa Spółki nie uległa istotnym zmianom. W III kwartale 2012r. nie odnotowano istotnych zmian w majątku trwałym.

Wypracowany w III 2012r. wynik związany jest podstawową działalnością firmy w zakresie wierzytelności oraz produktu krótkoterminowych pożyczek hipotecznych. Na wynik finansowy Spółki wpływ mają również koszty finansowe, które stanowią istotną pozycję w bilansie. Spółka wywiązuje się terminowo ze swoich zobowiązań. Terminowość realizacji zobowiązań przez Spółkę powiązana jest z terminowością spłaty z tyt. udzielonych pożyczek lub uzyskania spłaty wierzytelności w zakładanym terminie. O ryzyku związanym z płynnością mowa jest szczegółowo w opisie ryzyk.

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

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

K6 SP. Z O.O.

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom.

EFUND S.A.

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki jest trudna, jednakże Zarząd pracuje nad nową koncepcją biznesową która ma przynieść poprawę sytuacji finansowej i majątkowej.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom.

SUPERNOVA IDM FUND SA

Sytuacja majątkowa Spółki nie uległa pogorszeniu od zamknięcia ostatniego okresu bilansowego. Spadek wartości portfela inwestycyjnego Spółki jest wynikiem zmian wycen aktywów notowanych na rynkach oraz aktywów niepublicznych.

SUPERNOVA IDM MANAGEMENT SP. Z O. O. SKA

Spółka uzyskuje przychody z tytułu umowy o zarządzenie funduszem BBI Capital NFI SA, które pokrywają koszty jej funkcjonowania.

VECTRA SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Obecnie sytuacja kadrowa Spółki zapewnia realizację bieżących kontraktów.

Sytuacja finansowa jest umiarkowana i na jej wpływ miały następujące zdarzenia:

- MTBS Płock (Inwestor) złożył 12 lipca 2012 r. oświadczenie związane z zapłatą ostatniej raty wynagrodzenia za roboty budowlane, zrealizowane na podstawie łączącej spółkę i Inwestora umowy nr 3/MTBS/2009 z dnia 16.07.2009 r. o budowę zespołu budynków zabudowy usługowej i mieszkalnej wielorodzinnej „Złoty Róg”, która to zapłata ma być dokonana przez przeniesienie na Wykonawcę własności 14 lokali mieszkalnych wraz z odpowiednim udziałem w nieruchomości wspólnej, a wstrzymana do czasu uregulowania przez Wykonawcę całości należności przysługujących jego podwykonawcom;
- MSM CHEMIK (Inwestor) z uwagi na kryzys gospodarczy, w którego wyniku spadło zainteresowanie klientów zakupem mieszkań, zalega wobec spółki, jako wykonawcy, z uregulowaniem wynagrodzenia za Etap II zadania (budynek mieszkalny na osiedlu Skiba II w Płocku);
- z uwagi na niewywiązywanie się ze zobowiązania zapłaty zaległego wynagrodzenia przez Zgobud Can Development sp. z o.o. (Inwestor) za roboty budowlane w ramach zadania związanego z budową zespołu budynków jednorodzinnych, dwulokalowych w zabudowie szeregowej wraz z infrastrukturą na osiedlu „Konik Polny” w Warszawie, spółka wezwała Inwestora do zapłaty, a następnie złożyła oświadczenie o odstąpieniu od umowy. W tym samym czasie Inwestor również złożył oświadczenie o odstąpieniu od umowy.

Ponadto, Zarząd Spółki ocenia, iż po zatwierdzeniu układu sytuacja finansowa ulegnie znacznie poprawie. Ze względu na stan upadłości układowej Spółki sprzedaż majątku przed zawarciem układu nie jest możliwa gdyż dany majątek stanowi część masy upadłościowej. Po zawarciu układu Spółka planuje sprzedaż części majątku, który na dzień dzisiejszy nie jest używany. Planowana sprzedaż dostarczy środków na podjęcie kolejnych inwestycji, które przełożą się na sytuację finansową Spółki.

Ponadto, Zarząd na bieżąco analizuje rentowność poszczególnych kontraktów. Na obecną chwilę rentowność realizowanych kontraktów jest planowana na poziomie od 2,96 % do 13,07 %. W celu utrzymania rentowności bieżących kontraktów oraz jej maksymalizacji w przypadku planowanych inwestycji Zarząd spółki skupia się na kwestii negocjacji z podwykonawcami i dostawcami materiałów oraz pozyskiwaniu nowych źródeł dostaw.

BUDOWNICTWO POLSKIE SA

Ze względu na odstąpienie Inwestora Frost sp. z o.o. od umowy sytuacja finansowa spółki uległa chwilowemu pogorszeniu. Aktualnie spółka realizuje jeden kontrakt, względem którego szacuje się rentowność na poziomie 1,5%.. Niemniej istnieją perspektywy poprawy tej sytuacji w związku z bardzo dużym prawdopodobieństwem podpisania dwóch umów na realizację zadań dla PERN Przyjaźń w Płocku, które wpłyną na poprawę sytuacji finansowej Spółki.

IDH SA

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki jest trudna, jednakże Zarząd Spółki przymierza się do restrukturyzacji, by rozpocząć wdrażanie nowej linii biznesu.

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

DM IDMSA

Podstawowym czynnikiem, który w ocenie Zarządu będzie miał wpływ na osiągnięte przez IDMSA wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału to kwestia odzyskania wiarygodności DM IDMSA w segmencie brokerskim i asset management, następnie zaś koniunktura na rynkach finansowych. Z powodu dokonanych inwestycji, które wygenerowały straty w I półroczu 2012 roku z uwagi na trudną sytuację panującą w tamtym okresie na GPW oraz słabych wyników funduszy Idei TFI, zaufanie klientów wobec domu maklerskiego mogło zostać nadszarpnięte i jego odzyskanie będzie w nadchodzących kwartałach głównym elementem wpływającym na wyniki z działalności podstawowej. Koniunktura w gospodarce ma zaś zasadniczy wpływ na przychody z emisji akcji i obligacji oraz przekłada się na wartość i jakość portfela inwestycyjnego DM IDMSA.

Ponadto, DM IDMSA zgodnie z dokonaną redukcją zadłużenia o której mowa w pkt 12 niniejszego raportu wdrożył nową konserwatywną politykę inwestycyjną, która będzie skutkowała mniejszą zmiennością wyniku i pozwoli odbudować pozycję oraz reputację Spółki na rynku.

ELECTUS SA

Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału:

- obniżenie poziomu środków pozyskiwanych z emisji obligacji oraz upłynnienie wybranych aktywów, czego skutkiem będzie obniżenie kosztów finansowych,
- przyspieszona amortyzacja części portfela SP ZOZ,
- sprzedaż celowa.

Spółka przewiduje, że lepsze wyniki finansowe będzie mogła osiągnąć poprzez zmniejszenie poziomu kosztów finansowych. Ograniczenia w zakresie kosztów finansowania będą wynikiem zmniejszenia poziomu środków pozyskiwanych z emisji obligacji korporacyjnych. Zarząd Spółki widzi także szansę na poprawienie wyników finansowych w kolejnym okresie poprzez upłynnienie wybranych aktywów wchodzących w skład majątku Spółki.

Zarząd Spółki ze względu na obserwowane opóźnienia w płatnościach należnych od niektórych SP ZOZ, podjął kroki w kierunku przyspieszenia amortyzacji części portfela SP ZOZ. W konsekwencji, Zarząd Spółki spodziewa, że wpłynie to pozytywnie na wynik finansowy Spółki oraz na poprawę sytuacji płynnościowej w następnych kwartałach.

IDEA TFI SA

Idea TFI SA jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym wszystkie informacje, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki opisane są w dokumentach przekazanych do wiadomości publicznej przez Spółkę

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

Do czynników mających wpływ na przyszłe wyniki Spółki należą:

- uzyskanie spłaty nabytych przez spółkę wierzytelności,
- uzyskanie spłaty udzielonych pożyczek,
- przychody finansowe uzyskiwane w ramach działalności pożyczkowej i restrukturyzacyjnej,
- sprzedaż posiadanych przez Spółkę nieruchomości,
- sprzedaż nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia nabytych przez Spółkę wierzytelności lub udzielonych przez Spółkę a niespłaconych pożyczek.

W perspektywie kolejnego kwartału planowane jest uzyskanie spłaty części nabytych przez Spółkę wierzytelności. Działalność w zakresie pożyczek hipotecznych zapewnia stałe przychody z tytułu odsetek od pożyczek i prowizji. Spółka prowadzi działania związane z egzekucją dotyczącą nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia niespłaconych pożyczek. Polski Fundusz Hipoteczny prowadzi również sprzedaż posiadanych nieruchomości ujmowanych w aktywach obrotowych. Z uwagi na sytuację na rynku nieruchomości, uzyskanie oczekiwanej przez Spółkę ceny za nieruchomości, a także uzyskanie spłaty należności w ramach egzekucji z nieruchomości wiąże się z ryzykiem przesunięcia zamknięcia transakcji w czasie.

Na wyniki osiągane w perspektywie kolejnych kwartałów wpływ będzie miało również ewentualne pozyskanie finansowania zewnętrznego z przeznaczeniem na rozwój działalności pożyczkowej.

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

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

K6 SP. Z O.O.

W III kwartale 2012 r. nie miały miejsca zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki przyszłego kwartału.

EFUND SA

Czynnikami, które zadecydują w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału będzie stabilność rynku kapitałowego w Polsce, w szczególności płynność i rentowność rynku NewConnect, które bezpośrednio wpływają na działalność Spółki.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.

Spółka posiada nieruchomość, której spodziewany wzrost wartości może nastąpić w przyszłości, co uzależnione jest od sytuacji na lokalnym rynku. Czynniki, które mogą mieć wpływ to:

- popyt na grunty,
- zmiana sytuacji w zakresie studium uwarunkowań miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego gminy Krokowa,
- wydanie /lub nie/ decyzji o warunkach zabudowy dla sąsiednich działek.

W perspektywie najbliższego kwartału nie jest spodziewana zmiana sytuacji w powyższym zakresie.

SUPERNOVA IDM FUND SA

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

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

SUPERNOVA IDM MANAGEMENT SP. Z O. O. SKA

Na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe wpływ ma przede wszystkim zawarta umowa o zarządzanie BBI Capital NFI SA, która jest głównym źródłem przychodów Spółki. Parametrem kluczowym dla wysokości przychodów Spółki z tytułu powyższej umowy jest wielkość aktywów BBI Capital NFI SA, która zmienia się kwartalnie i uzależniona jest w dużej mierze od bieżącej koniunktury na rynkach papierów wartościowych.

VECTRA SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Do najważniejszych czynników, mogących mieć wpływ na sytuację finansową Spółki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

- zawarcie układu z wierzycielami (obecnie jedynie 1 wierzyciel nie zgadza się na zawarcie układu),
- problem ze sprzedażą mieszkań przez Inwestorów – działania marketingowe mające na celu pomoc Inwestorom w sprzedaży mieszkań,
- pozyskanie nowych kontraktów,
- poziom cen materiałów i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów;
- wielkość popytu na beton,

BUDOWNICTWO POLSKIE SA

Do najważniejszych czynników, mogących mieć wpływ na sytuację finansową Spółki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

- poziom cen materiałów i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów;
- pozyskanie nowych kontraktów.

IDH SA

Spółka po restrukturyzacji będzie potrzebować dodatkowych środków obrotowych. Brak ich wdrożenia może spowodować, iż przychody spółki będą znikome, co wpłynie znacząco na pogorszenie wyników finansowych.

14. ZWIEŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W III KWARTALE 2012 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

DM IDMSA

1) Projekty zrealizowane przez Dom Maklerski IDMSA w III kwartale 2012 r.

Rodzaj oferowanego papieru	Rodzaj projektu	Liczba ofert/wezwań	Łączna wartość ofert/wezwań (w mln zł)
akcje	oferta publiczna	0	0
akcje	oferta niepubliczna	2	7,27
obligacje	oferta niepubliczna	5	12,61
akcje	wezwanie do sprzedaży	0	0

2) Projekty zrealizowane przez DM IDMSA po zakończeniu III kwartału 2012 r.

Rodzaj oferowanego papieru	Rodzaj projektu	Liczba ofert/wezwań	Łączna wartość ofert/wezwań (w mln zł)
obligacje	oferta niepubliczna	3	11,36
obligacje	oferta publiczna	1	1,26

ELECTUS SA

W III kwartale Spółka w ramach otwartego programu emisji obligacji o wartości 100 mln zł prowadzonego przez Raiffeisen Bank Polska S.A., wykupiła obligacje o łącznej wartości nominalnej równej 22 590 tys. zł.

IDEA TFI SA.

Idea TFI SA jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania informacji na temat wszelkich istotnych dokonań bądź niepowodzeń w raportach bieżących i okresowych.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

W III kwartale 2012 r. w działalności Spółki nie miały miejsca istotne dokonania lub niepowodzenia.

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

Działalność Spółki jest prowadzona w sposób stabilny i systematyczny. Nie zanotowano istotnych dokonań lub niepowodzeń.

K6 SP. Z O.O.

W III kwartale 2012 spółka praktycznie nie prowadziła działalności operacyjnej. Obecnie istotne jest rozpoczęcie modernizacji nabytego budynku przy ul. Królewskiej 6 w Krakowie, która w przyszłości będzie przeznaczona na wynajem powierzchni biurowej.

EFUND S.A.

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki jest trudna, jednakże Zarząd pracuje nad nową koncepcją biznesową która ma przynieść poprawę sytuacji finansowej i majątkowej.

W III kwartale 2012 r. w związku z niestabilną sytuacją w Spółce w toku przeprowadzonych rozmów przez Zarząd wspólnie z Radą Nadzorczą wypracowana została propozycja biznesowa, która miała przynieść poprawę sytuacji finansowej i majątkowej Spółki. Jednakże w ostatnich dniach, z uwagi na brak porozumienia z inwestorem, spółka zmuszona została do poszukiwania innych rozwiązań biznesowych.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.

Spółka nie uczestniczyła w zdarzeniach tego typu w okresie sprawozdawczym.

SUPERNOVA IDM FUND SA

Działalność Spółki jest prowadzona w sposób stabilny i systematyczny. Nie zanotowano istotnych dokonań lub niepowodzeń.

SUPERNOVA IDM MANAGEMENT SP. Z O. O. SKA

Ze względu na spadek wartości aktywów BBIC, zmniejszy się wysokość przychodów Spółki.

VECTRA SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Aktualnie w dalszym ciągu trwają sprawy związane z wniesionymi sprzeciwami wierzycieli do listy wierzytelności.

BUDOWNICTWO POLSKIE SA

Najbardziej istotnym dokonaniem w ocenie Zarządu jest podpisanie ramowej umowy o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z Towarzystwem Ubezpieczeń InterRisk S.A., na mocy której spółka korzysta z gwarancji wystawionych przez TU w ramach określonych limitów.

IDH S.A.

Z uwagi na trudną sytuację majątkową i finansową Spółki IDH poszukuje alternatywy na zdobycie dodatków środków pieniężnych na bieżącą działalność oraz planowane inwestycje.

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

DM IDMSA

Największy wpływ na wyniki spółek z grupy kapitałowej emitenta mają obecnie: koniunktura na rynku, wiarygodność grupy kapitałowej oraz zakończona powodzeniem emisja obligacji zamiennych na akcje. Koniunktura rynkowa przekłada się na wynik z inwestycji DM IDMSA oraz funduszu PE/VC Supernova IDM Fund oraz wyniki z działalności brokerskiej. Wiarygodność DM IDMSA ma wpływ na wyniki DM IDMSA z tytułu pośredniczenia w zawieraniu transakcji i zarządzania aktywami oraz zarobki spółki zależnej Idea TFI, wynikającego z wielkości aktywów pod zarządzaniem powierzonych towarzystwu. Obniżona wiarygodność DM IDMSA ma obecnie negatywny wpływ na sytuację Electus SA, który z powodu ograniczonego dostępu do finansowania dłużnego może mieć problemy z pozyskaniem finansowania na rozbudowę portfela wierzytelności..

ELECTUS SA

W III kwartale 2012 r. nie miały miejsca zdarzenia, o nietypowym charakterze, które mogły mieć znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Spółki w III kwartale 2012 r.

IDEA TFI SA

Spółka w III kwartale 2012 r. kontynuowała swoją podstawową działalność i nie zanotowała istotnych i nietypowych zdarzeń jak również niepowodzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

Na wyniki finansowe Spółki w III kwartale 2012r. wpływ miały przede wszystkim przychody finansowe z tytułu udzielonych pożyczek. Zdarzenia te mają związek z podstawową działalnością w ramach produktu krótkoterminowych pożyczek zabezpieczonych hipotecznie. Na osiągnięte wyniki nie miały wpływu zdarzenia o nietypowym charakterze.

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O

W III kwartale nie wystąpiły zdarzenia mające bezpośredni wpływ na obecne wyniki finansowe.

K6 SP. Z O.O.

W III kwartale nie wystąpiły zdarzenia mające bezpośredni wpływ na obecne wyniki finansowe.

EFUND S.A.

Spółka nie odnotowała wystąpienia czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Z uwagi na fakt, iż sytuacja finansowa Spółki jest trudna konieczna jest gruntowna rekonstrukcja założeń działalności eFund S.A.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.

Spółka w III kwartale 2012 r. nie odnotowała wystąpienia czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

SUPERNOVA IDM FUND SA

Spółka w III kwartale 2012 r. nie odnotowała wystąpienia czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

SUPERNOVA IDM MANAGEMENT SP. Z O. O. SKA

Ze względu na spadek wartości aktywów netto BBIC, zmniejszyła się wysokość przychodów Spółki

VECTRA SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Spółka w III kwartale 2012 r. Spółka nie odnotowała wystąpienia czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

BUDOWNICTWO POLSKIE SA

W opinii Zarządu Spółki odstąpienia od umowy przez Frost sp. z o.o., która złożyła oświadczenie o odstąpieniu od umowy i nałożenie kary umownej w związku z realizacją zadania polegającego na budowie zespołu mieszkalno-usługowego przy Al. Krakowskiej 291 w Warszawie można zakwalifikować jako nietypowe zdarzenie. Jednakże, Zarząd Spółki uznaje złożone oświadczenie za bezzasadne, w związku z czym podejmie odpowiednie kroki prawne.

IDH S.A.

Spółka w III kwartale 2012 r. nie odnotowała wystąpienia czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

DM IDMSA

- 1) Skup akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie uchwałą nr 4 z dnia 7 grudnia 2011 r.**

W okresie od 18 września do 1 października 2012 r. DM IDMSA dokonała zbycia wszystkich posiadanych przez siebie akcji własnych.

- 2) Emisje obligacji**

DM IDMSA

W III kwartale 2012 r. DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 42 500 tys. zł.
Nominalna wartość obligacji wykupionych przez DM IDMSA w III kwartale 2012 r. wyniosła 134 866 tys. zł.

ELECTUS SA

Spółka nie dokonywała w III kwartale 2012 r. emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych. W III kwartale 2012 r. Spółka nie emitowała nowych obligacji.
Nominalna wartość obligacji wykupionych przez Electus S.A. w III kwartale wyniosła 22 590 tys. zł.

IDEA TFI SA

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w III kwartale 2012.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

W III kwartale 2012 r. Spółka wykupiła obligacje o łącznej wartości nominalnej: 5 100 tys. zł.
Spółka nie dokonywała w trzecim kwartale 2012 r. emisji nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych.

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w III kwartale 2012 r.

K6 SP. Z O.O.

Spółka nie dokonała wykupu wyemitowanych obligacji. Termin wykupu obligacji, przydzielonych obligatariuszom był ustalony pierwotnie na 6 sierpnia 2012 roku a następnie został przesunięty na dzień 20 sierpnia 2012 roku. Obligacje nie zostały wykupione w wyznaczonym terminie (zobowiązanie przeterminowane).

EFUND SA

Spółka nie dokonywała w III kwartale 2012 r. emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w III kwartale 2012 r.

SUPERNOVA IDM FUND SA

W III kwartale 2012 r. Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 17 861 tys. zł. Nominalna wartość obligacji objętych przez DM IDMSA w III kwartale wyniosła 13 621 tys. zł.

SUPERNOVA IDM MANAGEMENT SP. Z O. O. SKA

Spółka nie dokonywała w III kwartale 2012 r. emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych.

VECTRA SA W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ

Spółka nie dokonywała w III kwartale 2012 r. emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych.

BUDOWNICTWO POLSKIE SA

Spółka nie dokonywała w III kwartale 2012 r. emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych.

IDH SA

Spółka nie dokonywała w III kwartale 2012 r. emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych.

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

SUPERNOVA IDM MANAGEMENT SP. Z O. O. SKA

W raportowanym okresie, wypłacono zaliczkę na poczet dywidendy za 2012 rok tj. 368 tys. zł, z czego 281 tys. zł (2,25 zł na akcję) przypadało na akcje nieme, a 87 tys. zł (0,09 zł na akcję) na akcje zwykłe.

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

DM IDMSA

NWZA DM IDMSA zaakceptowało plany emisji obligacji zamiennych na akcje i emisji akcji

Akcjonariusze DM IDMSA podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 18 września 2012 r. przyjęli większością głosów uchwały dotyczące emisji obligacji o wartości nominalnej do 50 mln zł zamiennych na akcje o wartości nominalnej do 43,6 mln zł oraz prywatnej oferty akcji z wyłączeniem prawa poboru, skierowanej do pracowników IDMSA, którzy nabyli akcje w ramach wcześniejszego programu motywacyjnego zakończonego w 2010 r.

Emisja podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K

Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA w dniach 26 października oraz 2 listopada 2012 r. podjął uchwały w sprawie emisji

trzech serii podporządkowanych obligacji zmiennych na akcje serii K w trybie oferty publicznej oraz niepublicznej. O szczegółowych warunkach emisji podporządkowanych obligacji zmiennych na akcje serii K spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 63 oraz 74.

Zmiana praw z podporządkowanych obligacji zmiennych na akcje serii K

Łączna liczba akcji Spółki i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki po dokonaniu zamiany wszystkich wyemitowanych podporządkowanych obligacji zmiennych na akcje serii K wynosi 634.826.856 (słownie: sześćset trzydzieści cztery miliony osiemset dwadzieścia sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt sześć). O zmianie praw z podporządkowanych obligacji zmiennych na akcje serii K spółka poinformowała w raportach bieżących nr 71, 73 oraz 79.

19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2012 R.

19.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 30 września 2012 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 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 września 2012 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 14 listopada 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 sprawozdanie 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 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 AZ Finanse SA, dla której 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, eSKY.pl SA i BBI Capital NFI 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.

19.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 przez Grupę zasady rachunkowości zostały opisane w kolejnych punktach skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

19.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

19.4. Kontynuacja działalności

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 września 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.

W związku z faktem, iż po dniu bilansowym powodzeniem zakończyła się emisja obligacji zamiennych na akcje sytuacja grupy uległa istotnej poprawie w stosunku do wartości zaprezentowanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2012. Wobec faktu, iż o 55% spadło zadłużenie samego DM IDMSA z tytułu kredytów i obligacji obniżyły się związane z nimi koszty finansowe. Nie bez znaczenia jest także fakt, że rozmowy Zarządu z inwestorami których, celem była restrukturyzacja zadłużenia zakończyły się powodzeniem.

W związku z transakcją sprzedaży akcji PBP Bank uległa poprawie adekwatność kapitałowa. Po dacie sprzedaży akcji PBP Bank DM IDMSA odzyskał, i na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego utrzymuje normy adekwatności kapitałowej zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym.

19.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 14 listopada 2012 r.

19.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Standardy i Interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące.

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

- 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 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”. Zmiana dotyczy kredytów otrzymanych od instytucji rządowych, udzielonych według stopy procentowej niższej niż stopa rynkowa. Obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- 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.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 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 zostały zatwierdzone i opublikowane przez UE.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone 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 zostały zatwierdzone i opublikowane 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.
- KIMS F 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.

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

19.7. Konsolidacja

19.8. Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. W wyniku rozliczenia przejęcia jednostek zależnych ustalona zostaje wartość firmy lub zysk z okazijnego 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 III kwartale 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 III kwartału 2011 r., dlatego nie dokonywano korekty retrospektywnej.

19.9. Jednostki stowarzyszone

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

Jednostki stowarzyszone ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności od momentu rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu przez Grupę. Zgodnie z metodą praw własności inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana 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 spółki AZ Finanse SA, dla której 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, eSKY.pl SA i BBI Capital NFI 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.

19.10. Sprawozdawczość według segmentów

Za segment operacyjny uznaje się jej część składową jednostki:

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

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

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

Z uwagi na fakt, że Jednostka Dominująca prowadzi jednorodną działalność maklerską, a usługi podmiotu zależnego IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. możemy uznać za usługi komplementarne, to segment ten został wyodrębniony jako „Działalność maklerska i doradcza”. Do tego segmentu włączono również aktywa spółki 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.

Za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	36 658	25 942	15 946	2 204	23	80 773
Koszty segmentu ogółem	28 911	24 274	5 849	2 344	417	61 795
Wynik segmentu	7 747	1 668	10 097	-140	-394	18 978
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych	-113 199	327	-1 178	2 848	-615	-111 817
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-119 355	-10	947	-1 472	116	-119 774
Wynik na operacjach finansowych	-76 098	342	-15 341	-2 100	-9 630	-102 827
Podatek dochodowy	-37 483	397	-1 651	-159	-1 848	-40 744
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0	7	0	7
Zysk/strata netto segmentu	-263 422	1 930	-3 824	-698	-8 675	-274 689
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-263 422	2 362	-3 824	-684	-6 286	-271 854
-przypadający na udziały mniejszości	0	-432	0	-14	-2 389	-2 835
Aktywa i pasywa na 30.09.2012						
Aktywa ogółem	369 896	8 676	234 521	38 231	416	651 740
Pasywa ogółem	369 896	8 676	234 521	38 231	416	651 740

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.

Za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsięwzięcia e- biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	33 482	35 133	25 417	2 087	103	96 222
Koszty segmentu ogółem	27 294	28 932	10 596	1 540	347	68 709
Wynik segmentu	6 188	6 201	14 821	547	-244	27 513
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych	-29 443	-366	-334	1 907	2 617	-25 619
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-832	157	837	-253	28	-63
Wynik na operacjach finansowych	1 830	284	-13 282	-1 680	-75	-12 923
Podatek dochodowy	-2 069	1 138	675	122	315	181
Zysk/strata netto segmentu	-20 188	5 138	1 367	399	2 011	-11 273
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-20 188	4 109	1 367	398	1 458	-12 856
-przypadający na udziały mniejszości	0	1 029	0	1	553	1 583
Aktywa i pasywa na 30.09.2011						
Aktywa segmentu	1 027 708	15 369	271 548	32 725	9 179	1 356 529
Pasywa segmentu	1 027 708	15 369	271 548	32 725	9 179	1 356 529

19.11. Sezonowość działalności

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

19.12. Szacunki Zarządu Grupy

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek i należności (w tym należności spornych), inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz inwestycji w jednostkach zależnych. W razie zaistnienia okoliczności świadczących o utracie wartości Grupa szacuje wartość odzyskiwalną aktywów 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. 19.20 i 19.21. 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 inne wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości co rok lub wtedy, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości. Testy z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych są przeprowadzane wtedy, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów niefinansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący, za wyjątkiem odpisu dotyczącego wartości firmy, podlega stosownemu rozwiązaniu. Więcej informacji przedstawiono w notce 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 pkt. 19.21 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.

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. Koszty z tytułu programu motywacyjnego są ujmowane proporcjonalnie w okresie jego trwania. Jednostka Dominująca określa wartość transakcji z pracownikami rozliczanych w akcjach własnych Jednostki Dominującej w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Wartość godziwa instrumentów kapitałowych została oszacowana poprzez zastosowanie modelu wyceny uzależnionego od warunków programu.

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

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

19.13. Profesjonalny osąd Zarządu Jednostki Dominującej

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

- zaklasyfikowanie posiadanych instrumentów finansowych do poszczególnych grup instrumentów,
- dobór próby spółek wykorzystywanych do wyceny inwestycji portfelowych w akcje spółek niepublicznych metodą mnożnikową,
- ocena kondycji finansowej emitentów obligacji znajdujących się w portfelu Grupy,
- 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 lub odpisu aktualizującego,
- identyfikacja zobowiązań warunkowych i innych zobowiązań pozabilansowych,
- określenie momentu, w którym następuje przeniesienie na inne jednostki zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania aktywów finansowych,
- identyfikacja podmiotów powiązanych,
- ocena ryzyka koncentracji zaangażowania w instrumenty finansowe poszczególnych podmiotów.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Nota	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19.19	38 485	89 541	101 091
II. Należności krótkoterminowe	19.20	112 582	119 391	142 387
1. Należności z tytułu dostaw i usług		50 002	62 881	63 391
2. Pozostałe należności		62 580	56 510	78 996
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	19.21	259 509	431 013	457 115
IV. Pozostałe aktywa krótkoterminowe		0	0	0
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
VII. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		68 370	68 369	92 120
VIII. Zapasy		413	3 328	3 382
IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19.23	34 299	199 730	170 410
X. Należności długoterminowe		3 214	1 793	855
XI. Udzielone pożyczki długoterminowe		69	46	39
XII. Nieruchomości inwestycyjne		37 354	35 473	30 695
XIII. Wartości niematerialne	19.24	32 719	135 068	333 594
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe		9 345	9 545	10 040
XV. Pozostałe aktywa		55 381	19 175	14 801
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	19.25	55 153	19 142	14 768
2. Inne aktywa krótkoterminowe		228	33	33
Suma aktywów		651 740	1 112 472	1 356 529
I. Zobowiązania krótkoterminowe	19.26	358 743	430 520	432 197
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 860	6 881	4 336
2. Zobowiązania finansowe		315 447	349 901	357 702
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		10	397	755
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		38 426	73 341	69 404
II. Zobowiązania długoterminowe	19.27	81 139	198 183	191 159
1. Zobowiązania finansowe		80 300	197 381	190 866
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		839	802	293
III. Pozostałe pasywa		1 973	949	498
IV. Rezerwy na zobowiązania		15 910	24 703	25 191
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0	0
VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
VII. Kapitał własny		193 975	458 117	707 484
1. Kapitał zakładowy	19.31	21 818	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	19.32	-23 249	-40 772	-39 164
4. Kapitał zapasowy	19.33	405 394	591 978	649 663
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	19.34	135 251	136 115	77 103
6. Udziały niekontrolujące		15 502	17 234	17 001
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-103 557	-21 255	-21 255
8. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli		14 825	16 187	16 187
9. Zysk (strata) netto		-271 854	-264 150	-12 856
10. Inne całkowite dochody		-155	1 506	-469
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	-544	-544
Suma pasywów		651 740	1 112 472	1 356 529

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
Papiery wartościowe klientów	3 781 654	3 808 241	4 541 965

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

Wartość księgowa	193 975	458 117	707 484
Liczba akcji w sztukach	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,89	2,10	3,24
Rozwodniona liczba akcji w sztukach**	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,89	2,10	3,24

** - patrz punkt 19.15

19.15. Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat i Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Nota	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		18 017	80 773	27 774	96 222
1	Przychody z działalności maklerskiej	19.35	6 140	36 023	8 398	33 290
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	19.36	11 922	44 783	19 386	62 921
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		-45	-33	-10	11
II.	Koszty działalności podstawowej	19.37	14 889	61 795	22 405	68 709
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		3 128	18 978	5 369	27 513
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	19.38	-42 807	-100 119	-39 475	-22 640
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		1	1	3 013	3 013
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		-7 005	-11 699	-7 041	-5 992
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		618	9 297	2 419	3 622
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		104 096	129 071	774	3 685
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		-150 161	-212 613	-36 489	1 831
XI.	Przychody finansowe	19.39	36 185	40 337	3 676	26 326
XII.	Koszty finansowe	19.40	46 605	143 164	15 933	39 249
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		-160 581	-315 440	-48 746	-11 092
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej		-16 204	-40 744	-8 541	181
1.	Część bieżąca		-123	463	3 088	2 787
2.	Część odroczone		-16 081	-41 207	-11 629	-2 606
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		-144 377	-274 696	-40 205	-11 273
XVI.	Wynik z działalności zaniechanej		0	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)		0	7	0	0
XIV.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVIII)		-144 377	-274 689	-40 205	-11 273
1.	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		-142 851	-271 854	-40 972	-12 856
2.	-przypadający na udziały niekontrolujące		-1 526	-2 835	767	1 583

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
I.	Zysk (strata) netto	-142 851	-271 854	-40 972	-12 856
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym	-1	-886	-1 660	-4 382
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1	1	-1 995	-5 416
2.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	0	-887	0	0
3.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	335	1 034
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	-142 852	-272 740	-42 632	-17 237

1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		-142 851	-271 854	-40 972	-12 856
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	19.41	-0,65	-1,25	-0,19	-0,06
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)		-0,65	-1,25	-0,19	-0,06

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2 181 768,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 21 817 680 akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz uchwałę nr 4 w sprawie 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.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie przedstawił ofert objęcia akcji serii J. W oparciu o uchwałę WZA nr 4 Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000,00 zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. W wyniku konwersji objęto 416 650 000 akcji serii K.

Z uwagi na dokonaną konwersję wyemitowanych podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K, kapitał zakładowy DM IDMSA na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 63 482 685,60 zł i dzieli się na 634 826 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Więcej informacji przedstawiono w pkt. 19.31 oraz w raportach bieżących nr 71/2012, 73/2012, 77/2012 oraz 79/2012.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-315 433	-11 092
II. Korekty razem	379 468	-173 660
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	33 409	9 343
2. Amortyzacja	1 461	2 559
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29 249	34 901
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	157 586	-10 057
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	15 161	-299
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	136 745	-17 880
9. Zmiana stanu zapasów	2 915	-10
10. Zmiana stanu należności	24 319	-57 475
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-16 139	-124 497
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	972	1 455
13. Podatek dochodowy zapłacony	-3 589	-8 928
14. Pozostałe korekty	-2 622	-2 772
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	64 035	-184 752
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	93 136	23 500
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	476	286
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	1	3 321
- zbycie instrumentów finansowych	0	3 321
- dywidendy i udziały w zyskach	1	0
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	71 253	16 118
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	6 260	12 015
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	64 884	0
- dywidendy i udziały w zyskach	109	4 103
5. Pozostałe wpływy	21 406	3 775
- odsetki otrzymane	4 452	3 775
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	12 344	0
- pozostałe	4 610	0
II. Wydatki	-19 868	-19 677
1. Nabycie wartości niematerialnych	-254	-419
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 316	-1 989
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	-2 134
- nabycie instrumentów finansowych	0	-2 134
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-2	-5 630
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-2	-1 258
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	-4 372
5. Pozostałe wydatki	-18 296	-9 505
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	73 268	3 823
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	121 208	373 553
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	36 503
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	127 010
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	19 414	10 401

4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	98 023	188 387
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	2 588	8 105
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	1 183	3 147
II. Wydatki	-309 567	-227 596
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-1 717	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-25 987	-12 710
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-14 844	-4 499
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-224 867	-158 599
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-774	-15 714
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-1 297	-4 865
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-127	-299
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-159	-222
12. Zapłacone odsetki	-39 176	-29 559
13. Pozostałe wydatki	-619	-1 129
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-188 359	145 957
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-51 056	-34 972
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-51 056	-34 972
- 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)	38 485	101 091
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	29 579	62 614

Różnice pomiędzy prezentowanymi w sprawozdaniu z 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 i należności zapłaconego podatku dochodowego
- dokonania korekt niepieniężnych zmian pozycji zaliczanych do działalności inwestycyjnej (np. objęcie akcji spółek zależnych bez rozliczenia gotówkowego, zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych z jednostek zależnych i stowarzyszonych na instrumenty przeznaczone do obrotu),
- korekt eliminujących zmiany tych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej odnoszonych bezpośrednio na kapitał własny.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
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	-15 714
- nabycie akcji własnych	-713	-17 322	-15 714
b) zmniejszenia	-18 236	-2 211	-2 211
- zbycie akcji własnych	-18 236	-2 211	-2 211
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 249	-40 772	-39 164
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	591 978	620 268	620 268
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-186 584	-28 290	29 395
a) zwiększenia	9 637	32 414	29 479
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	395	395
- podział zysku	1 980	9 626	9 626
- wycena programu motywacyjnego	3 971	5 071	3 744
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego, w związku z nabyciem akcji własnych	713	17 322	15 714
- ujęcie straty podatkowej dotyczącej kapitałów	2 973	0	0
b) zmniejszenia	196 221	60 704	84
- pokrycie straty z lat ubiegłych	180 473	0	0
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	86	60 620	0
- sprzedaż akcji własnych	15 647	0	0
- inne	15	84	84
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	405 394	591 978	649 663
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	136 115	65 156	65 156
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-864	70 959	11 947
a) zwiększenia	86	88 415	27 795
- podział wyniku finansowego	0	27 795	27 795
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	86	60 620	0
b) zmniejszenia	950	17 456	15 848
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy, w związku z nabyciem akcji własnych	712	17 322	15 714
- wypłata dywidendy	0	24	24
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	238	110	110
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	135 251	136 115	77 103
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	17 234	10 983	10 983
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	-1 732	6 251	6 018
a) zwiększenia	1 836	16 911	16 677
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	573	16 877	16 676
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	1 263	34	1
b) zmniejszenia	3 568	10 660	10 659
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	2 464	1	0

- wypłata dywidendy	1 104	78	78
- przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	10 581	10 581
6.2 Udziały niekontrolujące na koniec okresu	15 502	17 234	17 001
7. Kapitał z transakcji niepozbywających kontroli na początek okresu	16 187	4 928	4 928
7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozbywających kontroli	-1 362	11 259	11 259
a) zwiększenia	0	12 685	12 685
- zbycie udziałów niepozbywające kontroli	0	12 685	12 685
b) zmniejszenia	1 362	1 426	1 426
- wypłata dywidendy	0	252	253
- przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej i inne	1 362	1 174	1 173
7.2 Kapitał z transakcji niepozbywających kontroli na koniec okresu	14 825	16 187	16 187
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	4 587	0	0
- przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	4 587	0	0
b) zmniejszenia	2 668	41 463	41 463
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	1 980	9 627	9 627
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	688	27 795	27 795
- wypłata dywidendy	0	3 760	3 760
- przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	281	281
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	11 646	16 879	16 879
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 kapitałem zapasowym	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	-103 557	-21 255	-21 255
9. Zysk netto za rok obrotowy	0	0	0
10. Strata netto za rok obrotowy	271 854	264 150	12 856
11. Odpisy z zysku	0	-544	-544
12. Inne całkowite dochody na początek okresu	1 506	3 913	3 913
12.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	-1 661	-2 407	-4 382
a) zwiększenia	1	2 703	1 034
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1	0	0
- podatek odroczonej dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	976	1 034
- inne (wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	0	1 727	0
b) zmniejszenia	1 662	5 110	5 416
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5 110	5 415
- inne (wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	1 662	0	1
12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	- 155	1 506	-469
13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	-272 009	-263 188	-13 869
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	193 975	458 117	707 484
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	193 975	458 117	707 484

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

19.19. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

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

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	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) w kasie	193	208	209
b) na rachunkach bankowych	15 044	17 850	14 455
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	23 241	67 989	86 401
d) inne aktywa pieniężne	7	3 494	26
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	38 485	89 541	101 091

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	29 424	64 502	61 064
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	29 424	64 502	61 064

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) środki pieniężne klientów	29 424	64 502	61 064
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	155	1 566	1 550
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	29 579	66 068	62 614

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

19.20. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, 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 sądowi 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 aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
1. Należności z tytułu dostaw i usług	50 002	62 881	63 391
a) od jednostek powiązanych:	115	91	118
- od jednostek stowarzyszonych	115	27	7
- od innych jednostek powiązanych	0	64	111
b) od jednostek pozostałych	49 887	62 790	63 273
- 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	77	98	87
- od товариств фондов пуэрничных, инвестичных и емьтальных oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 910	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	47 900	58 037	63 186
2. Pozostałe należności	62 580	56 510	78 996
a) od klientów	3 132	4 531	1 632

- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	3 132	4 531	1 632
b) od jednostek powiązanych	912	526	0
- od jednostek stowarzyszonych	912	0	0
- od innych jednostek powiązanych	0	526	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	7 071	7 138	10 638
- z funduszu rozliczeniowego	2 897	2 821	3 694
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	4 174	4 317	6 944
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	4 968	5 925	19 792
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	1 148	5 338	2 031
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	13	110	110
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	209	4 469	10 125
- jednostkom powiązanym	0	0	0
- jednostkom pozostałym	209	4 469	10 125
m) pozostałe	45 127	28 473	34 668
- z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych	30 771	12 441	14 636
- inne	14 356	16 032	20 032
Należności krótkoterminowe, netto	112 582	119 391	142 387
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	47 263	11 950	5 492
Należności krótkoterminowe, brutto	159 845	131 341	147 879

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	11 950	6 588	6 588
a) zwiększenia (z tytułu)	55 084	10 940	2 476
- utworzenie odpisu aktualizującego	54 951	10 719	2 312
- utworzenie rezerwy na fundusz rekompensat	133	221	164
b) zmniejszenia (z tytułu)	19 771	5 578	3 572
- wykorzystania	0	3	5
- rozwiązanie	19 771	5 575	3 567
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	47 263	11 950	5 492

Utworzone odpisy aktualizujące dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.

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 września 2012 r. wynosiła 1 867 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 r. i 30 września 2011 r. odpowiednio 1 735 tys. zł i 1 678 tys. zł.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) do 1 miesiąca	35 159	24 276	53 289
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	43 888	10 040	12 565
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	24 013	36 307	26 906
d) powyżej 1 roku do 5 lat	34 207	38 131	34 666
e) powyżej 5 lat	11 725	11 597	13 490
f) należności przeterminowane	15 136	12 829	8 002
Należności razem (brutto)	164 128	133 180	148 918
g) odpisy aktualizujące należności	48 263	11 950	5 637
Należności razem (netto)	115 865	121 230	143 281

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) do 1 miesiąca	757	4 637	636
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 090	599	2 935
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	7 827	4 730	1 701
d) powyżej 1 roku do 5 lat	3 462	2 863	2 730
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	15 136	12 829	8 002
f) odpisy aktualizujące należności	12 310	3 845	1 561
Należności przeterminowane razem (netto)	2 826	8 984	6 441

Wartość należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 30 września 2012 r. 2 826 tys. zł i dotyczyła głównie DM IDMSA. Do dnia publikacji niniejszego raportu należności DM IDMSA w kwocie 439 tys. zł zostały uregulowane. W odniesieniu do pozostającej do spłaty kwoty Zarząd po dokonaniu analizy tych należności przeterminowanych nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących

19.21. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) akcje	63 355	137 779	60 362
b) dłużne papiery wartościowe	27 930	105 824	124 905
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	6 920	5 137	83 288
d) warrant	0	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe udziały	10	486	10 897
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	146 719	170 450	162 040
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe (pożyczki)	14 575	11 337	15 623
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	259 509	431 013	457 115

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	11 176	34 870	34 870
a) zwiększenia (z tytułu)	53 272	81 111	56 980
- wyceny instrumentów finansowych	53 272	81 111	56 980
b) zmniejszenia (z tytułu)	155 654	125 243	81 301
- wyceny instrumentów finansowych	155 654	125 243	81 301
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-36 383	-20 438	4 662
Stan na koniec okresu	-54 823	11 176	5 887

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) w walucie polskiej	259 509	431 013	457 115
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	259 509	431 013	457 115

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:	4 687	21 449	29 528
a) akcje	4 593	21 385	24 611
b) obligacje	94	64	4 917
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:	192 635	340 559	377 930
a) akcje	20 477	66 130	17 173
b) obligacje	7 152	87 275	119 988
c) inne	165 006	187 154	240 769
- inne prawa majątkowe (wierzycelności windykacyjne)	146 719	170 450	162 040
- jednostki uczestnictwa certyfikaty inwestycyjne	6 920	5 137	52 209
- udziały	10	228	10 897
- pozostałe (w tym pożyczki)	11 357	11 339	15 623
D. Z ograniczoną zbywalnością	62 187	69 005	49 657
a) akcje	38 285	50 263	18 577
- akcje notowane na rynku regulowanym	35 891	25 560	18 535
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	2 394	24 703	42
b) obligacje	20 684	18 484	0
c) inne	3 218	258	31 080
- udziały	0	258	31 080
- pozostałe	3 218	0	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	259 509	431 013	457 115
- korekty aktualizujące wartość	-54 823	11 176	5 887

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

- 59 567 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które na dzień sprawozdawczy były ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA
- 2 620 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie umów opcji.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 19.28.

19.22. Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa zabezpiecza istotne pozycje należności i instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Najczęściej stosowanymi formami zabezpieczeń są: zastaw rejestrowy, hipoteka kaucyjna, weksel.

Na dzień 30 września 2012 r. główną pozycję wierzytelności Grupy, w odniesieniu do których ustanowiono zabezpieczenia stanowiły należności, pożyczki i wierzytelności spółek Electus i Polski Fundusz Hipoteczny oraz obligacje korporacyjne posiadane przez Grupę.

Spółka Electus SA w związku z prowadzoną działalnością zabezpiecza swoje należności. Od SPZOZ najczęściej stosowanym zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na wierzytelności Szpitala wobec Narodowego Funduszu Zdrowia. Ustanowiony zastaw rejestrowy uprawnia zastawnika (wierzyciela) do podziału sum uzyskanych z egzekucji takiej wierzytelności z wyższym niż inni wierzyciele pierwszeństwem zaspokojenia. Zgodnie z art. 1025 KPC należności zabezpieczone hipotecznie lub zastawem rejestrowym albo zabezpieczone przez wpisanie do innego rejestru podlegają zaspokojeniu w 5 kolejności zaspokojenia. Ustanowienie zastawu nie wymaga zgody NFZ. W przypadku gdy umowa to przewiduje dopuszczalne jest zaspokojenie z przedmiotu zastawu w inny sposób niż w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego.

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

Ponadto Spółka występuje również jako pełnomocnik Zleceniodawców przy zabezpieczeniu oraz windykacji wierzytelności. Natomiast na jednostkach innych niż SPZOZ najistotniejszymi pozycjami są wymienione poniżej:

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa na dzień 30.09.2012	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
należność z tyt. sprzedaży udziałów z dnia 10 czerwca 2011 r.	11 080	11 080	Zastaw rejestrowy na udziałach spółki Electus Project A oraz weksel in blanco

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., wierzytelności w kwocie głównej 11 650 tys. zł stała się wymagalna. W dniu 14 września 2012 r. w związku z brakiem zapłaty należności Electus wezwał dłużnika o wykupienie weksla. W dniu 15 października 2012 r. Spółka wniosła pozew do Sądu o zapłatę należności z weksla w postępowaniu nakazowym.

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

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa na dzień 30.09.2012	Wartość zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
należności z tyt. sprzedaży wierzytelności	1 532	3 800	hipoteka na nieruchomości
należności z tyt. sprzedaży udziałów spółki SPV1 sp. z o.o.	2 580	2 900	hipoteka na nieruchomości
pożyczki (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	14 284	30 000	hipoteki na nieruchomościach lub przewłaszczenia nieruchomości na zabezpieczenie
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
obligacje (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	169	169	hipoteka na nieruchomości
obligacje (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	1 157	1 900	hipoteka na nieruchomości

19.23. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) akcje	32 850	197 660	170 410
b) udziały	1 449	2 070	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem	34 299	199 730	170 410

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

- transakcji sprzedaży przez Jednostkę Dominującą pakietu akcji spółek Polski Bank Przedsiębiorczości SA oraz Supernova IDM Fund SA,
- utworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji w spółce IDH SA,
- ujęcia niezrealizowanych zysków i strat z transakcji zawartych pomiędzy znaczącym inwestorem a jednostką stowarzyszoną w kwocie 1 626 tys. zł,
- ujęcia udziału inwestora w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych w kwocie – 2 392 tys. zł.

Utworzone odpisy aktualizujące odniesione zostały w ciężar kosztów finansowych.

19.24. Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane liniowo w okresie ich przewidywanego użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym 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 wyniku finansowym 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 z przeprowadzonych analiz wynika, że okres ich użytkowania jest krótszy niż 1 rok.

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

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

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

Koszty prac badawczych są odnoszone do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

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

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

Wartość firmy to składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia przedsięwzięć, 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 przejścia 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.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	31 452	76 781	275 059
c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym:	544	57 996	58 033
-oprogramowanie komputerowe	544	703	740
-znak towarowy	0	57 293	57 293
d) inne wartości niematerialne	245	291	502
e) zaliczki na wartości niematerialne	478	0	0
Wartości niematerialne razem	32 719	135 068	333 594

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

W III kwartale 2012 r. utworzono odpis aktualizujący wartość firmy z objęcia kontroli nad Electus SA w wysokości 45 329 tys. zł oraz znak towarowy w wysokości 57 293 tys. zł. Odpisy zostały utworzone na podstawie przeprowadzonego testu z tytułu utraty wartości i ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

19.25. Pozostałe aktywa długoterminowe – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
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	88 931	10 190	7 279
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	63 121	10 190	7 037
- powstania różnic przejściowych	63 121	10 190	7 037
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	22 837	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	242
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	2 973	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	52 920	5 248	6 711
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	52 454	218	1 681
- odwrócenia się różnic przejściowych	1 202	218	1 681
- oszacowania możliwości zrealizowania różnic przejściowych	51 252	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:	55 153	19 142	14 768
a) odniesionych na wynik finansowy	51 713	18 209	13 593
b) odniesionych na kapitał własny	2 973	0	242
c) odniesionych na wartość firmy	467	933	933

19.26. Zobowiązania

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

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

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

Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
1. Wobec klientów	31 040	65 845	60 741
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 860	6 881	4 336
a) wobec jednostek powiązanych	196	120	85
- wobec jednostek stowarzyszonych	1	8	0
- wobec pozostałych	195	112	85
b) wobec jednostek pozostałych	4 664	6 761	4 251
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	256	424	349
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	247	80	99
- wobec izby gospodarczej	56	12	6
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- wobec товариств фондов инвестиционных и пенсионных oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	110	0
- wobec pozostałych	4 105	6 135	3 797
3. Zobowiązania finansowe:	315 447	349 901	357 702
a) wobec jednostek powiązanych	670	10 412	10 568
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	10 161	10 051
- wobec pozostałych	670	251	517
b) wobec jednostek pozostałych	314 777	339 489	347 134
- dłużne papiery wartościowe	231 334	291 694	290 666
- kredyty i pożyczki	48 572	32 989	33 550
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	15 742	9 822	22 674
- z tytułu instrumentów pochodnych	6 908	4 436	226
- z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	9 349	0	0
- z tytułu leasingu finansowego	2 872	548	18
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	10	397	755
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 386	7 496	8 663
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- z tytułu zawartych transakcji	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	214	2 402	2 083
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	214	2 402	2 083
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) weksłowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	3 563	2 167	1 627
i) z tytułu wynagrodzeń	1 163	1 314	1 109
j) wobec товариств фондов инвестиционных и пенсионных 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	2 446	1 613	3 844
- wydatki na cele społecznie- użyteczne	228	356	459
- inne	2 218	1 257	3 385
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	358 743	430 520	432 197

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) do 1 miesiąca	96 816	132 293	145 417
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	40 223	75 178	54 943
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	204 770	221 077	230 078
c) powyżej 1 roku - kaucje	1 914	320	0
d) dla których termin wymagalności upłynął	15 020	1 652	1 759
Zobowiązania krótkoterminowe razem	358 743	430 520	432 197

Występowanie zobowiązań przeterminowanych na koniec III kwartału 2012 r. dotyczy głównie Jednostki Dominującej i wynikało ze spiętrzenia terminów płatności oraz okresowym pogorszeniem płynności Spółki. Do dnia publikacji niniejszego raportu zobowiązania Jednostki Dominującej przeterminowane na dzień 30 września 2012 r. w wysokości ponad 12 mln zł zostały uregulowane.

Kredyty i pożyczki

W III kwartale 2012 r. DM IDMSA spłacił w całości kredyt udzielony przez Alior Bank.

Na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w łącznej wysokości 20 814 tys. zł, w tym: 11 562 tys. zł z tyt. kredytu rewolwingowego w rachunku kredytowym na kwotę 12 500 tys. zł udzielonego przez SGB Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie oraz 9 252 tys. zł z tyt. umowy linii kredytowej do wysokości 9 500 tys. zł zawartej z Toyota Bank Polska SA.

Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zostały opisane w nocie 19.28.

Dłużne papiery wartościowe

Emisje i wykupu dłużnych papierów wartościowych w III kwartale 2012 r. zostały opisane w pkt 16.

19.27. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
1. Kredyty	3 295	4 208	27 554
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	3 295	4 208	27 554
2. Pożyczki	23 651	0	5 401
3. Dłużne papiery wartościowe	46 584	192 105	156 874
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	989	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	2 215	881	821
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	2 215	881	821
6. Pozostałe	5 394	0	509
Zobowiązania długoterminowe razem	81 139	198 183	191 159

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat	65 321	177 938	184 436
b) powyżej 3 do 5 lat	9 195	10 223	3 589
c) powyżej 5 lat	6 623	10 022	3 134
Zobowiązania długoterminowe razem	81 139	198 183	191 159

19.28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Dom Maklerski IDMSA

Na dzień 30 września 2012 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 80 287 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, zastawów finansowych na akcjach wybranych spółek oraz blokady na rachunku inwestycyjnym i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Na dzień 30 września 2012 r. wartość instrumentów finansowych przeznaczonych

do obrotu, na których zostały ustanowione zabezpieczenia wynosiła łącznie 33 554 tys. zł i została ujęta w nocie 20.15 jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Wartość środków pieniężnych zablokowanych na rachunkach inwestycyjnych została ujęta jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółek zależnych Electus, Idea TFI i Polski Fundusz Hipoteczny o łącznej wartości 39 025 tys. zł (wartość bilansowa) oraz akcje spółki stowarzyszonej Supernova IDM Fund SA o łącznej wartości 10 528 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16., natomiast zabezpieczenie na akcjach spółek stowarzyszonych w nocie 20.17

Na dzień 30 września 2012 r. Spółka posiadała kredyt w linii kredytowej z limitem zadłużenia w wysokości 9 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia wynosiła na dzień 30 września 9 252 tys. zł). Ponadto na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 7 469 tys. zł wynikające z umowy kredytu, który poręczył. W obu tych przypadkach wierzycielem jest ten sam bank. Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu tych kredytów ustanowione na majątku Grupy 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 11 454 tys. zł i została przedstawiona nocie 20.15. 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 20.16

Na dzień 30 września 2012 r. Spółka posiadała krótkoterminowy kredyt rewolwingowy w rachunku kredytowym w wysokości 12 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia wynosiła na 30 września 2012 r. 11 562 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 21 717 tys. zł i została ujęta w nocie 20.15. 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 20.16.

Na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 6 384 tys. zł wynikające z umowy gwarancji, którą poręczył. Na dzień bilansowy zobowiązanie to było zabezpieczone w formie zastawu na certyfikatach inwestycyjnych. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań na dzień 30 września 2012 r. wynosiła 8 156 tys. zł i została przedstawiona nocie 20.15.

Electus SA

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

Rodzaj zabezpieczonego zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt nieodnawialny Raiffeisen Bank Polska SA	7 745	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	3 402	4 647	Wierzytelności pieniężne przysługujące Electus SA od Gminy Miejskiej Pabianice
Kredyt odnawialny Bank DnB Nord Polska SA	3 986	6 452	Przelew wierzytelności na zabezpieczenie
Kredyt nieodnawialny Bank DnB Nord Polska SA	17 507	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.	10 000	15 386	1. weksel własny in blanco z deklaracją wekslową 2. pełnomocnictwo do rachunku bankowego 3. oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 15 386 tys. zł 4. hipoteka łączna zwykła w kwocie 10 000 tys. zł i hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5 386 tys. zł na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy w Legnicy prowadzi następujące nr ksiąg wieczystych KW: LE1L/00052299/7, LE1L/00077134/4, LE1L/00069555/2, LE1L/00075233/4, LE1L/00080969/0, LE1L/00081711/4, LE1L/00030075/1
Kredyt rewolwingowy Bank Zachodni WBK SA.	7 181	16 362	Cesja wierzytelności wynikających z porozumień zawartych pomiędzy Electus SA a SPZOZ

Polski Fundusz Hipoteczny Hipoteczny SA

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

Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania na 30.09.2012 r. (w tys. zł)	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
obligacje imienne serii P*	15 072	9 926	Cesja wierzytelności na zabezpieczenie
obligacje imienne serii S**	256	4 953	Cesja wierzytelności na zabezpieczenie
Kredyt obrotowy w Alior Bank SA	2 814	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	1 976	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

* 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.

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.

19.29. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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.

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.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
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	1 609	2 075	1 071
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 609	2 075	1 071
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	114	354	74
- pozostałe	1 495	1 721	997
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	8 101	4 200	4 031

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	8 100	3 225	3 240
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	110	50	41
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową udziałów objętych w zamian za aport	0	1 999	2 008
- z tytułu zrealizowanych usług	60	1 021	1 087
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	7 930	155	104
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1	975	791
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	9 433	15 925	15 090
a) odniesionej na wynik finansowy	9 429	15 920	14 901
b) odniesionej na kapitał własny	4	5	189
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

19.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

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

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

Dom Maklerski IDM SA

Na dzień 30 września 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,
- poręczenie weksla stanowiącego zabezpieczenie kredytu udzielone do kwoty 1 950 tys. zł wraz ze złożeniem oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie wszelkich zobowiązań wynikających z poręczonej umowy kredytowej do kwoty nieprzekraczającej 1 950 tys. zł,
- poręczenia wekslowe stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 6 845 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.

Na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA był stroną umów opcji i posiadał pozycję długą w opcjach typu call, których przedmiotem są obligacje korporacyjne oraz akcje niepubliczne i obligacje korporacyjne łącznie. Termin wykonania opcji przypada na I kwartał 2013 r. Z uwagi na brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej tych opcji DM IDMSA rozpoznaje aktywa warunkowe z tego tytułu. Szacowana wartość aktywów warunkowych z tego tytułu na dzień 30 września 2012 r. wynosiła ok. 10 mln zł.

Electus SA

Spółka w swojej działalności udziela poręczeń dla zobowiązań głównie SPZOZ. Produkt ten Spółka kieruje w szczególności do klientów stale współpracujących lub planujących dłuższą współpracę. Wartość poręczeń udzielonych na dzień 30 września 2012 r. to 58 tys. zł.

Polski Fundusz Hipoteczny SA

Według stanu na dzień 30 września 2012 r. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji. Spółka Polski Fundusz Hipoteczny wystawiła 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.

19.31. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Zarówno na dzień 30 września 2012 r., jak i na dzień 31 grudnia 2011 r. i na dzień 30 września 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 września 2012 r., 31 grudnia 2011 r. oraz 30 września 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	

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2 181 768,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 21 817 680 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 0,10 zł każda. Akcje zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie przedstawił ofert objęcia akcji serii J.

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie 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 Statut Spółki. W oparciu o tę uchwałę Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000,00 zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. Wartość nominalna akcji serii K objętych w wyniku konwersji wynosiła 41 665 tys. zł.

W dniu 12 października 2012 r. DM IDMSA otrzymał postanowienie informujące o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 43 635 371,20 zł. W związku z rejestracją warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego została też zarejestrowana zmiana postanowień statutu Spółki.

Z uwagi na dokonaną konwersję wyemitowanych podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K, o których spółka poinformowała w raportach bieżących nr 71/2012, 73/2012, 77/2012 oraz 79/2012 kapitał zakładowy DM IDMSA na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 63 482 685,60 zł i dzieli się na 634 826 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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. W odniesieniu do emisji akcji w oparciu o uchwałę nr 3 WZA z dnia 18 września 2012 r. oraz emisji obligacji zamiennych na akcje i akcji w oparciu o uchwałę nr 4 WZA z dnia 18 września 2012 r. prawo poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy zostało wstrzymane.

Na dzień 30 września 2012 r. Spółka posiadała 8 440 szt. akcji własnych nabytych w ramach realizacji uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 grudnia 2011 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 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	2 400 000
Rafał Abratański	2 922 480

Podane dane dotyczą akcji DM IDMSA znajdujących się na rachunkach inwestycyjnych Domu Maklerskiego IDMSA.

W III kwartale br. Deutsche Bank PBC S.A. na podstawie udzielonych przez akcjonariuszy pełnomocnictw mógł wykonywać prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółki. W przypadku skorzystania z powyższego uprawnienia udział w liczbie głosów poszczególnych akcjonariuszy (którzy udzielili pełnomocnictwa) ulegał proporcjonalnemu zmniejszeniu. Szczegóły. Spółka podała w raporcie bieżącym nr 36/2012 z dnia 14 sierpnia 2012 r. Do dnia publikacji niniejszego raportu jak poinformował Deutsche Bank PBC S.A w zawiadomieniu przedmiotowe pełnomocnictwa wygasły, toteż nie jest już uprawniony do wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach Spółki. Szczegóły podano w raporcie bieżącym nr 81/2012 z dnia 9 listopada 2012 r.

19.32. Akcje własne DM IDMSA

Jednostka Dominująca, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, dokonuje skupu akcji własnych. Nabywanie akcji własnych dokonywane jest w sytuacjach dopuszczonych przez KSH i na warunkach określonych w przepisach. Nabyte akcje własne wyceniane są według ceny nabycia i ujmowane w kapitale własnym jako wielkość ujemna.

AKCJE WŁASNE	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-23 249	-39 164	-39 164
b) realizacja uchwały nr 4 WZA z 7 grudnia 2011 r.	0	-1 608	0
Akcje własne razem	-23 249	-40 772	-39 164

W III kwartale 2012 r. DM IDMSA nie nabywał akcji własnych. W III kwartale 2012 r. DM IDMSA zbył łącznie 7 742 061 szt. akcji własnych.

Na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA posiadał łącznie 8 440 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 6 808 440 szt.

19.33. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w Grupie tworzony jest:

- z odpisów z zysku,
- z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane
- z nadwyżki ceny sprzedaży akcji własnych 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 tworzone 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	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	240 003	432 892	432 892
b) utworzony ustawowo	17 211	16 399	16 399
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	71 396	70 683	129 695
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	0	0	0
f) inny	76 784	72 004	70 677
Kapitał zapasowy razem	405 394	591 978	649 663

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

19.34. 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 z 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 tworzone 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 rezerwowy.

Kapitał rezerwowy pozostały po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych, na realizację którego został utworzony, wykorzystywany jest zgodnie ze stosowną uchwałą WZA. Jeżeli kapitał rezerwowy 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 rezerwowy 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 rezerwowy na nabycie akcji własnych (o ile WZA nie zdecyduje inaczej).

Kapitał rezerwowy na wypłatę przyszłych dywidend

Kapitał rezerwowy 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	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 765	107 477	48 465
b) dywidendowy kapitał rezerwowy	27 795	27 795	27 795
c) kapitał z podziału zysku z lat ubiegłych	691	843	843
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	135 251	136 115	77 103

19.35. Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	2 362	12 307	2 646	6 943
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	876	3 157	2 136	5 286
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	698	1 404	487	1 495
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	559	11 106	1 292	10 445
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	687	2 059	560	1 846
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	118	687	261	872
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	840	5 303	1 016	6 403
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	6 140	36 023	8 398	33 290

19.36. Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
a) doradztwo	376	866	102	453
b) zarządzanie funduszami	5 178	25 942	12 683	35 133
c) obrót wierzytelnościami	5 341	15 946	6 414	25 417
d) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	1 005	2 007	220	1 848
e) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	22	22	-33	70
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	11 922	44 783	19 386	62 921

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

19.37. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
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	595	2 335	536	2 269
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	14	175	18	63
d) wynagrodzenia	5 194	23 407	7 668	23 254
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	902	4 456	649	3 129
f) zużycie materiałów i energii	300	1 133	339	1 027
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	941	2 817	438	2 971
h) pozostałe koszty rzeczowe	-3 312	13 604	8 707	26 921
i) amortyzacja	501	1 502	868	2 557
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	345	878	245	1 162
k) prowizje i inne opłaty	8 178	8 211	0	100
l) pozostałe	1 231	3 277	2 937	5 256
Koszty działalności podstawowej razem	14 889	61 795	22 405	68 709

19.38. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym:	654	702	153	228
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki	1 461	5 730	3 365	6 657
c) korekty aktualizujące wartość	28 087	68 179	4 097	57 923
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	6	0	0
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	30 202	74 617	7 615	64 808
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	52 711	163 492	41 374	79 993
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	20 298	11 244	5 716	7 455
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	73 009	174 736	47 090	87 448
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	-42 807	-100 119	-39 475	-22 640

19.39. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	334	764	54	138
2. Odsetki od lokat i depozytów	661	2 659	987	3 207
3. Pozostałe odsetki	822	1 400	226	2 875
4. Dodatnie różnice kursowe	30	309	90	94
a) zrealizowane	-36	213	90	94
b) niezrealizowane	66	96	0	0
5. Pozostałe	34 338	35 205	2 319	20 012
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	15 312	15 312	235	15 375
b) rozwiązanie odpisów aktual.udz.w jedn.stowarz.	0	0	0	0
c) rozwiązanie odpisów na należności	17 952	17 972	8	1 631
d) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	496	1 866	2 690
e) pozostałe	1 074	1 425	210	316
Przychody finansowe razem	36 185	40 337	3 676	26 326

19.40. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	2 170	6 442	928	2 128
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	8 968	30 637	11 443	29 938
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	108	416	138	583
4. Pozostałe odsetki	625	662	145	456
5. Ujemne różnice kursowe	9	9	39	42
a) zrealizowane	9	9	1	1
b) niezrealizowane	0	0	38	41
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	6 015	61 525	0	0
7. Pozostałe	28 710	43 473	3 240	6 102
a) utworzenie odpisów na należności	13 759	26 781	0	145
b) pozostałe	14 951	16 692	3 240	5 957
Koszty finansowe razem	46 605	143 164	15 933	39 249

19.41. 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 (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.

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

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-142 851	-271 854	-40 972	-12 856
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)	-0,65	-1,25	-0,19	-0,06
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)	-0,65	-1,25	-0,19	-0,06

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 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 III kwartale 2012 r. i w okresach porównawczych nie wystąpiły potencjalne akcje rozważające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych DM IDMSA. Do wyliczenia rozwodnienia przyjęto maksymalną liczbę akcji.

Strata zanualizowana na dzień 30 września 2012 r. wyniosła 523 148 tys. zł, na 30 września 2011 r. zanualizowana strata wynosiła 8 163 tys. zł.

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

Wyliczenie zanualizowanego zysku (straty) na akcję przedstawiono w pkt 1 - Wybrane dane finansowe.

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2 181 768,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 21 817 680 akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz uchwałę nr 4 w sprawie 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.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie przedstawił ofert objęcia akcji serii J. W oparciu o uchwałę WZA nr 4 Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000,00 zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. W wyniku konwersji objęto 416 650 000 akcji serii K.

Z uwagi na dokonaną konwersję wyemitowanych podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K, kapitał zakładowy DM IDMSA na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 63 482 685,60 zł i dzieli się na 634 826 856 akcji

o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Więcej informacji przedstawiono w pkt. 19.31 oraz w raportach bieżących nr 71/2012, 73/2012, 77/2012 oraz 79/2012.

19.42. 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 września 2012 r. oraz od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 30 września 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 (salda rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, transakcje, przychody i koszty). Zyski i straty wynikające z „odgórnych” i „oddolnych” transakcji ze spółkami stowarzyszonymi zostały ujęte jedynie w stopniu odzwierciedlającym udziały niepowiązanych inwestorów w jednostce stowarzyszonej, zgodnie z MSR 28.

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

Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami zależnymi

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

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	68	66
Zakupy	78	68
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	54	22

Należności	9	1
Zobowiązania	0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	864*	306**

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:

-serii AIW o wartości nominalnej 200 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 14 stycznia 2013 r. (W dniu 20 sierpnia 2012 r. na podstawie porozumienia o wcześniejszym wykupie DM IDMSA wykupił 100 obligacji serii AIW w wartości nominalnej wraz z odsetkami za kwotę 101 tys. zł).

-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.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	2 692	3 519
Zakupy	6	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-akcje	6	1 156
Należności	46	390
Zobowiązania	150	150

Dywidenda	5 510	5 465
-----------	-------	-------

Od 2011 r. akcje spółki Idea TFI SA zostały dopuszczone do obrotu na GPW. DM IDMSA świadczy dla spółki Idea TFI SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 3 024 akcji (co stanowi 0,02% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 6 tys. zł, na 30 września 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 192 632 akcji (co stanowi 1,22 % w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 1 156 tys. zł.

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	151	784
Zakupy	7	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	0	43

Odsetki od obligacji własnych Electus SA	2	223
Pozostałe odsetki (koszt DM IDMSA)	0	203

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	22*	84**
Należności	0	0
Zobowiązania	0	9

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 22 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 ELC0911 o wartości nominalnej 52 tys. zł, wraz z należnymi odsetkami (oprocentowanie zmienne, prawo do wykupu zostało ustalone na dzień 19 września 2011 r.- zobowiązanie zostało uregulowane w terminie)

-objęte i opłacone przez DM IDMSA 20 kwietnia 2011 r. obligacje serii ELC0413 o wartości nominalnej 29 tys. zł. wraz z należnymi odsetkami (oprocentowanie zmienne; prawo do wykupu ustalone na dzień 22 kwietnia 2013 r.)

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 98 i sprzedał 116 przedmiotowych obligacji.

DM IDMSA zawierał ze spółką Electus SA transakcje na rynku niepublicznym. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych. DM IDMSA w maju br. sprzedał 2 930 obligacji spółki Supernova IDM Fund SA serii H za kwotę 3 000 tys. zł, natomiast w lipcu br. kupił 2930 obligacji spółki Supernova IDM Fund SA serii H za kwotę 2 985 tys. zł.

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

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	336	123
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	0	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	2	137
Odsetki od obligacji własnych Polski Fundusz Hipoteczny SA	78	48

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -obligacje	0	2 307*
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -akcje	298	145
Należności	0	0
Zobowiązania	0	1 472**

Dywidenda	0	4 297
-----------	---	-------

*Obligacje serii N wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 14 lipca 2011 r. objęte przez DM IDMSA w wartości rynkowej, oprocentowanie 12% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 12 lipca 2012 r.

** Obligacje serii ACE wyemitowane przez DM IDMSA dnia 11 lutego 2010 r. objęte przez Polski Fundusz Hipoteczny wraz z odsetkami, oprocentowanie 10,5% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 9 lutego 2012 r., łączna wartość nominalna wynosi 1 380 tys. zł.- zobowiązanie zostało uregulowane wraz z odsetkami w IV kwartale 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 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 września 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 39 789 akcji (co stanowi 0,74% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 298 tys. zł, na dzień 30 września 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 17 710 akcji (co stanowi 0,33% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 145 tys. zł.

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

- dokonanie przez PFH w I półroczu 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.
- objęcie przez DM IDMSA 250 obligacji serii R wyemitowanych w dniu 11 maja 2012 r. o wartości nominalnej 2 500 tys. zł (oprocentowanie 12,30% w skali roku z terminem wykupu przypadającym na dzień 13 listopada

2012 r).

- wykup w dniu 30 sierpnia 2012 r. 250 obligacji serii R na podstawie porozumienia o wcześniejszym wykupie.

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

- zawarcie w dniu 29 czerwca 2012 r. z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji nabycia 300 obligacji serii AKU (wyemitowane dnia 28 czerwca 2012 r., oprocentowane 10% w skali roku, termin wykupu wraz z odsetkami przypadający na 31 sierpnia 2012 r.) o wartości nominalnej 3 000 tys. zł za kwotę 3 000 tys. zł,
- zawarcie w dniu 2 lipca 2012 r. z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji zbycia 300 obligacji serii AKU (wyemitowane dnia 28 czerwca 2012 r., oprocentowane 10% w skali roku, termin wykupu wraz z odsetkami przypadający na 31 sierpnia 2012 r.) o wartości nominalnej 3 000 tys. zł za kwotę 3 000 tys. zł.

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

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	7	10
Zakupy	0	0
Dyskonto na należności K6 sp. z o.o.	550	610

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	0	5 497*
Należności	2 977	2 975

* 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.

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez K6 sp. z o.o. 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 A o wartości nominalnej 5 400 tys. zł za kwotę 5 993 tys. zł.

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.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	14	45
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych eFund sp. z o.o.	0	38

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	0	1 388*
Należności	8	1
Zobowiązania	0	0

* Obligacje serii C wyemitowane przez eFund sp. z o.o. dnia 14 lipca 2011 r. objęte przez DM IDMSA w wartości rynkowej, o wartości nominalnej 1 350 tys. zł oprocentowanie 13% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 12 stycznia 2012 r. (W IV kwartale 2011 r. DM IDMSA zawarł z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcję sprzedaży obligacji serii C o wartości nominalnej 1 350 tys. zł za kwotę 1 411 tys. zł)

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.

Pigma House sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności – pożyczki długoterminowe	21*	0
Zobowiązania	0	0

* Umowy pożyczki:

- pożyczka z dnia 2 lutego 2012 r., nominal 10 tys. zł, oprocentowanie 12% w skali roku, termin spłaty ustalono na dzień 2 lutego 2014 r.,
- pożyczka z dnia 19 lipca 2012 r., nominal 10 tys. zł, oprocentowanie 12% w skali roku, termin spłaty ustalono na dzień 4 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 – jednostka stowarzyszona do dnia 18 lipca 2012 r.

(w tys. zł.)	18.07.2012	30.09.2011
Sprzedaż	16	0
Zakupy	2	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	266	52
Należności	0	0
Zobowiązania	0	10 052*

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA SA objęte przez Polski Bank Przedsiębiorczości SA wraz z odsetkami:

- serii AGS wyemitowane 11 sierpnia 2011 r. o wartości nominalnej 5 000 tys. zł, oprocentowane 7,5% w skali roku, termin wykupu obligacji przypadał na 13 lutego 2012 r. – zobowiązanie zostało uregulowane w terminie poprzez potrącenie wierzytelności,
- serii AHE wyemitowane 30 września 2011 r. o wartości nominalnej 5 000 tys. zł, oprocentowane 9% w skali roku, termin wykupu obligacji przypadał na 30 marca 2012 r. – zobowiązanie zostało uregulowane w terminie poprzez potrącenie wierzytelności.

W 2012 r. PBP Bank SA objął w drodze potrącenia wierzytelności 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.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	255	436
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych Supernova IDM Fund SA	1 888	2 649
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	211*	41 915**
Należności	4	7
Zobowiązania	1	0

* Obligacje serii K wyemitowane przez Supernova IDM Fund SA objęte przez DM IDMSA o wartości nominalnej 214 tys.

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

- serii B wartości nominalnej 32 359 tys. zł, oprocentowanie 11,32 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 1 lutego 2012 r.,
- serii C1 wartości nominalnej 79 tys. zł, oprocentowanie 11,51 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 11 maja 2012 roku.
- serii C2 wartości nominalnej 4 tys. zł, oprocentowanie 11,62 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 25 maja 2012 roku,

-serii D wartości nominalnej 3 333 tys. zł, oprocentowanie 11,85 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 25 września 2012 roku,
-serii F wartości nominalnej 5 500 tys. zł, oprocentowanie 11,85 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 4 września 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, C2, D oraz F. Poza tym w IV kwartale 2011 r. DM IDMSA zawierał z podmiotami spoza GK IDMSA na rynku niepublicznym transakcje kupna i sprzedaży obligacji wyemitowanych przez SNIIF. W następstwie zawartych transakcji oraz wcześniejszych wykupów na koniec 2011 r. DM IDMSA posiadał 25 381 obligacji serii B.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem tj. od stycznia do września 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:
 - 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 15 626 obligacji serii H o wartości nominalnej 15 626 tys. zł za kwotę 15 927 tys. zł.
 - zawarcie z podmiotami spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży 27 600 obligacji serii H o wartości nominalnej 27 600 tys. zł za kwotę 28 447 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.
 - zawarcie z podmiotem z Grupy (Electus SA) na rynku niepublicznym transakcji nabycia 2 930 obligacji serii H o wartości nominalnej 2 930 tys. zł za kwotę 2 985 tys. zł.
 - wykup w drodze potrącenia wierzytelności 13 407 obligacji serii H o wartości nominalnej 13 407 tys. zł za kwotę 13 621 tys. zł.
- obligacje serii K:
 - objęcie 13 621 obligacji serii K w dniu 18 września 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 13 621 tys. zł, oprocentowanych 12,15 % w skali roku, z terminem wykupu 30 stycznia 2014 r.,
 - zawarcie z podmiotami spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży 13 407 obligacji serii K o wartości nominalnej 13 407 tys. zł za kwotę 6 703 tys. zł.

Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
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.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	98	0
Zakupy	0	0
Należności	14	0
Zobowiązania	0	0

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.

W dniu 20 września 2012 r. DM IDMSA na podstawie transakcji zawartej na rynku niepublicznym z podmiotem spoza GK IDMSA dokonał sprzedaży 5 644 000 akcji spółki Vectra SA w upadłości układowej, co stanowi 42,76 % w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA)

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	205	0
Zakupy	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	7	0
Należności	134	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 września 2012 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 650 666 szt. akcji IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA), co stanowiło 0,04% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 7 tys. zł

DM IDMSA nie zawierał transakcji z pozostałymi spółkami stowarzyszonymi.

Transakcje pomiędzy DM IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązanymi

Agencja Support sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	0	6
Zakupy	265	556
Należności	0	0
Zobowiązania	195	85

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi

Electus SA z Polskim Funduszem Hipotecznym SA

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	251	146
Odsetki –przychody finansowe	321	74
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	3 244*	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	95	28

* 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.

W dniu 17 maja 2012 r. Electus SA udzielił pożyczki Polskiemu Funduszowi Hipotecznemu SA w kwocie 900 tys. zł, oprocentowaną 25% z terminem spłaty do 23 maja 2012 r. W I półroczu 2012 r. spłacono 200 tys. zł, natomiast w III kwartale pozostałe 700 tys. zł.

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez PFH należących do portfela Electus SA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był Electus):

- objęcie w dniu 10 kwietnia 2012 r. 4 000 obligacji serii Q w wartości nominalnej 4 000 tys. zł (oprocentowanie 16% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 5 października 2012 r.),
- wykup 800obligacji serii Q w dniu 30 sierpnia 2012 r. w wartości nominalne j 800 tys. zł,
- wykup 800obligacji serii Q po dniu bilansowym w wartości nominalne j 3 200 tys. zł.

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

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
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.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki –przychody finansowe	101	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

W 2012 r. Electus nabył i sprzedał obligacje serii H wyemitowane przez Supernova IDM Fund SA o wartości nominalnej 2 930 tys. Transakcje zawierane były na rynku niepublicznym z podmiotami spoza GK IDMSA.

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

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	2	2
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

Polski Fundusz Hipoteczny SA z Vectra SA w upadłości układowej

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	1 618	0
Zakupy	0	0
Należności	1 023	0
Zobowiązania	0	0

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

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	138	184
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	28	28
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.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	9	45
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	9	2
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.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	12	5
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	4	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z Supernova IDM Fund SA

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	2	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 K6 sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.06.2012	30.09.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	5 401	0
Należności	0	0

* Obligacje serii A wyemitowane przez K6 sp. z o.o. nabyte przez Idea Y FIZ AN, wyemitowane 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 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez K6 sp. z o.o. należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):

- zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji nabycia obligacji serii A o wartości nominalnej 5 400 tys. zł za kwotę 5 993 tys. zł.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z Vectra SA w upadłości układowej

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności	0	0
Zobowiązania	0	0

W dniu 20 września 2012 r. Idea Y FIZ AN na podstawie transakcji zawartej na rynku niepublicznym z podmiotem spoza GK IDMSA dokonał nabycia 5 644 000 akcji spółki Vectra SA w upadłości układowej, co stanowi 42,76 % w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

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

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.06.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych eFund Sp. o.o.	0	18
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	1 574*	538**
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 wyemitowanych dnia 28 lipca 2011 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 30 lipca 2012 r.,**
- 150 obligacji serii B o wartości nominalnej 150 tys. zł wyemitowanych dnia 28 lipca 2011 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 30 lipca 2012 r.,**
- 750 obligacji serii D o wartości nominalnej 750 tys. zł wyemitowanych dnia 10 października 2011 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 11 października 2012 r.,
- 125 obligacji serii E o wartości nominalnej 125 tys. zł wyemitowanych dnia 12 grudnia 2011 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 12 grudnia 2012 r..

W ciągu III kwartałów 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.

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

(w tys. zł.)	30.09.2012	30.09.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych Supernova IDM Fund SA	1 096	1 910

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	0	18 370**
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 nominalnej 18 034 zł (zobowiązanie z tytułu obligacji zostało uregulowane w terminie).

W ciągu III kwartałów 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 6 842 tys. zł za kwotę 6 993 tys. zł,
 - zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży obligacji serii H o wartości nominalnej 14 670 tys. zł za kwotę 14 992 tys. zł.

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami zarządu

W III kwartale 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 2011 r.

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

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

Transakcje Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z Domem Maklerskim IDM SA

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

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

19.43. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

19.44. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

19.45. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2012 r., poza bieżącymi inwestycjami w środki trwałe i wartości niematerialne, nie miały miejsca istotne nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

19.46. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.47. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.48. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

19.49. Zewnętrzne wymogi kapitałowe

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

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

Wskaźniki działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Wartość średniokwartalna.
Poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów	156 176	170 580	122 691
I. Skonsolidowane kapitały podstawowe	131 083	172 684	108 118
II. Skonsolidowane kapitały uzupełniające II kategorii	0	-57 991	-42 663
III. Skonsolidowane kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity skonsolidowany wymóg kapitałowy	76 471	117 121	148 583
1. Ryzyko rynkowe	0	3 290	1 509
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	54 778	75 150	65 892
4. Ryzyko operacyjne	9 914	9 914	9 914
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	11 779	28 767	71 267
6. Skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	23 674	23 674	23 674
Skonsolidowany wymóg wewnętrzny	131 663	194 789	209 711

Ilość przekroczeń poziomu skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów w ciągu III kwartału 2012 r. – 12.

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDM SA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Wartość średniomiesięczna
Poziom nadzorowanych kapitałów	144 693	339 718	377 792
I. Kapitały podstawowe	144 676	339 718	377 788
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	17	-57 975	-43 583
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy	91 583	187 056	210 219
1. Ryzyko rynkowe	0	3 290	1 643
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	36 049	66 638	65 598
4. Ryzyko operacyjne	9 604	9 604	9 275
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	45 930	107 524	133 703
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	14 486	14 486	14 486
Wymóg wewnętrzny	140 132	285 017	294 384

20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 R. DO 30 WRZEŚNIA 2012 R.

20.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności DM IDMSA

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

Podstawowe informacje o Spółce i jej przedmiocie działalności został opisany w pkt. 2 i 3 niniejszego raportu.

20.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 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 września 2012 r, które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 14 listopada 2012 r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe 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 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.

20.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe 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.

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości zostały opisane w kolejnych punktach skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego, a także w skróconym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

20.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

20.5. Kontynuacja działalności

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

W związku z faktem, iż po dniu bilansowym powodzeniem zakończyła się emisja obligacji zamiennych na akcje sytuacja grupy uległa istotnej poprawie w stosunku do wartości zaprezentowanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2012. Wobec faktu, iż o 55% spadło zadłużenie samego DM IDMSA z tytułu kredytów i obligacji obniżyły się związane z nimi koszty finansowe. Nie bez znaczenia jest także fakt, że rozmowy Zarządu z inwestorami których, celem była restrukturyzacja zadłużenia zakończyły się powodzeniem.

W związku z transakcją sprzedaży akcji PBP Bank uległa poprawie adekwatność kapitałowa. Po dacie sprzedaży akcji PBP Bank DM IDMSA odzyskał, i na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego utrzymuje normy adekwatności kapitałowej zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym.

20.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 14 listopada 2012 r.

20.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA	Nota	Stan na 30.09.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.09.2011
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20.13	29 874	71 790	67 302
II. Należności krótkoterminowe	20.14	37 826	45 162	55 966
1. Należności z tytułu dostaw i usług		1 040	2 210	3 031
2. Pozostałe należności		36 786	42 952	52 935
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	20.15	120 590	266 861	295 058
IV. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		37	36	15 237
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20.17	34 719	196 636	174 335
VII. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych		0	0	0
VIII. Inwestycje w jednostkach zależnych	20.16	99 763	208 146	416 681
IX. Należności długoterminowe		0	0	0
X. Udzielone pożyczki długoterminowe		69	46	39
XI. Wartości niematerialne		1 007	674	744
XII. Rzeczowe aktywa trwałe		3 733	3 687	3 980
XIII. Pozostałe aktywa		56 001	69 770	25 330
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20.18	55 772	69 737	25 297
2. Inne aktywa krótkoterminowe		229	33	33
Suma aktywów		383 619	862 808	1 054 672
PASYWA				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	20.19	211 774	311 033	306 348
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3 905	4 227	2 149
2. Zobowiązania finansowe		172 356	234 941	236 071
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		35 513	71 865	68 128
II. Zobowiązania długoterminowe		17 544	78 087	70 063
1. Zobowiązania finansowe		16 705	77 512	70 063
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		839	575	0
III. Pozostałe pasywa		637	434	443
IV. Rezerwy na zobowiązania	20.21	7 963	16 880	18 307
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego		2 866	9 433	10 043
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		1 090	766	637
a). długoterminowe		80	80	68
b). krótkoterminowe		1 010	686	569
3. Pozostałe		4 007	6 681	7 627
a). długoterminowe		0	0	0
b). krótkoterminowe		4 007	6 681	7 627
V. Kapitał własny	20.22	145 701	456 374	659 511
1. Kapitał zakładowy		21 818	21 818	21 818
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-23 249	-40 772	-39 164
3. Kapitał zapasowy		332 049	520 513	578 198
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		134 559	135 272	76 260
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0	0
6. Zysk (strata) netto		-319 493	-180 473	22 630
7. Inne całkowite dochody		17	16	-231
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		383 619	862 808	1 054 672
Pozycje pozabilansowe				
Papiery wartościowe klientów		3 781 654	3 808 241	3 923 336

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w notce 19.30.

20.9. Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat i Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA

Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM SA		Nota	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
I.	Przychody z działalności podstawowej	20.23	6 888	38 831	9 530	37 492
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		3 239	15 466	4 781	12 239
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		3 649	23 365	4 749	25 253
II.	Koszty działalności podstawowej	20.24	7 066	31 102	9 945	30 496
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-178	7 729	-415	6 996
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	20.25	-48 706	-115 431	-39 097	-22 074
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		1	1	1 201	1 201
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		612	7 629	1 814	2 293
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		1 560	24 269	642	3 113
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		-49 831	-124 341	-37 139	-14 697
X.	Przychody finansowe		34 880	43 315	5 700	61 367
XI.	Koszty finansowe		147 441	228 073	10 072	23 112
XII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		-162 392	-309 099	-41 511	23 558
XIII.	Podatek dochodowy		-13 529	10 394	-8 711	928
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		12	21	2 048	3 082
2.	Podatek dochodowy - część odroczone		-13 541	10 373	-10 759	-2 154
XIV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		-148 863	-319 493	-32 800	22 630

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA		Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
I.	Zysk (strata) netto	-148 863	-319 493	-32 800	22 630
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	-1	1	-1 430	-4 409
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1	1	-1 765	-5 443
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	335	1 034
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)	-148 864	-319 492	-34 230	18 221

1.	Zysk (strata) netto	-148 863	-319 493	-32 800	22 630
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)	-0,68	-1,46	-0,15	0,10
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)	-0,68	-1,46	-0,15	0,10

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2 181 768,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 21 817 680 akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz uchwałę nr 4 w sprawie 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.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie przedstawił ofert objęcia akcji serii J. W oparciu o uchwałę WZA nr 4 Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000,00 zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. W wyniku konwersji objęto 416 650 000 akcji serii K.

Z uwagi na dokonaną konwersję wyemitowanych podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K, kapitał zakładowy DM IDMSA na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 63 482 685,60 zł i dzieli się na 634 826 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Więcej informacji przedstawiono w pkt. 19.31 oraz w raportach bieżących nr 71/2012, 73/2012, 77/2012 oraz 79/2012.

20.10. 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 30.09.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
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	-15 714
- nabycie akcji własnych	-713	-17 322	-15 714
b) zmniejszenia	-18 236	-2 211	-2 211
- zbycie akcji własnych	-18 236	-2 211	-2 211
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 249	-40 772	-39 164
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	520 513	558 420	558 420
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-188 464	-37 907	19 778
a) zwiększenia	7 656	22 788	19 853
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	395	395
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0
- wycena programu motywacyjnego	3 971	5 071	3 744
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	713	17 322	15 714
- ujęcie straty podatkowej dotyczącej kapitałów	2 972	0	0
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego na podstawie uchwały WZA	0	0	0
b) zmniejszenia	196 120	60 695	75
- pokrycie straty z lat ubiegłych	180 473	0	0
- wykorzystanie straty podatkowej dot. kapitałów i podatek od transakcji ujętych w kapitale	0	75	75
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	60 620	0
- sprzedaż akcji własnych	15 647	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	332 049	520 513	578 198
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 272	64 179	64 179
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-713	71 093	12 081
a) zwiększenia	0	88 415	27 795
- podziału zysku z lat ubiegłych kap rezerwowi	0	27 795	27 795
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	60 620	0
b) zmniejszenia	713	17 322	15 714
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	713	17 322	15 714
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy na podstawie uchwały WZA	0	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	134 559	135 272	76 260
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
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych kap rezerwowy	0	27 795	27 795
- podział zysku lat ubiegłych na cele społecznie użyteczne	0	0	0
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
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
- podział straty 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 netto za rok obrotowy	-319 493	-180 473	22 630
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	16	4 178	4 178
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	1	-4 162	-4 409
a) zwiększenia	1	976	1 034
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1	0	0
- podatek odroczonej dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	976	1 034
b) zmniejszenia	0	5 138	5 443
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5 138	5 443
- podatek odroczonej dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	17	16	-231
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	-319 476	-180 457	22 399
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	145 701	456 374	659 511
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	145 701	456 374	659 511

20.11. 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 30.09.2012	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-309 099	23 558
II. Korekty razem	326 330	-163 834
1. Amortyzacja	882	1 209
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17 551	16 369
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	151 356	-36 165
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	13 753	-287
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	174 285	-25 228
7. Zmiana stanu należności	-12 195	1 865
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 588	-111 541
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	7	-77
10. Podatek dochodowy zapłacony	-2 750	-6 244
11. Pozostałe korekty	-3 971	-3 735
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	17 231	-140 276
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	80 517	39 539
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	166	132
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	1	3 321
- zbycie instrumentów finansowych	0	3 319
- dywidendy i udziały w zyskach	1	2
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	76 763	33 028
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	6 259	11 853
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	64 884	0
- dywidendy i udziały w zyskach	5 620	21 175
5. Pozostałe wpływy	3 587	3 058
- odsetki otrzymane	3 587	3 058
II. Wydatki	-1 440	-7 662
1. Nabycie wartości niematerialnych	-220	-370
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-952	-1 558
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	-11
- nabycie instrumentów finansowych	0	-11
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-2	-5 721
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-2	-1 359
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	-4 362
5. Pozostałe wydatki	-266	-2
- udzielone pożyczki długoterminowe	-20	-2
- inne wydatki	-246	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	79 077	31 877
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	106 020	264 147
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	75 885
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	19 311	3 742
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	84 121	184 520
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji/ sprzedaży akcji	2 588	0

7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-244 244	-208 114
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-1 500	-14 410
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-13 438	0
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-205 767	-160 221
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-713	-15 714
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	-299
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-22 699	-17 470
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-138 224	56 033
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-41 916	-52 366
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-41 916	-52 366
- 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)	29 874	67 302
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	29 434	62 614

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

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

20.13. Środki pieniężne i inne aktywa

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) w kasie	184	198	199
b) na rachunkach bankowych	11 308	11 747	8 878
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	18 375	56 350	58 199
d) inne aktywa pieniężne	7	3 495	26
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	29 874	71 790	67 302

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	29 424	64 502	61 064
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	29 424	64 502	61 064

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) środki pieniężne klientów	29 424	64 502	61 064
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	10	1 566	1 550
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	29 434	66 068	62 614

20.14. Pożyczki i należności

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
1. Należności z tytułu dostaw i usług	1 040	2 210	3 031
a) od jednostek powiązanych:	74	459	404
- od jednostek zależnych	71	432	397
- od jednostek stowarzyszonych	3	27	7
- od innych jednostek powiązanych	0	0	0
b) od jednostek pozostałych	966	1 751	2 627
- 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	77	98	87
- 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	889	1 653	2 540
2. Pozostałe należności	36 786	42 952	52 935
a) od klientów	3 132	4 531	1 632
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	3 132	4 531	1 632
b) od jednostek powiązanych	2 420	1 848	2 361
- od jednostek zależnych	2 420	1 848	2 361
- od jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- od innych jednostek powiązanych	0	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i	0	0	0

giełdy towarowe			
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	7 071	7 138	10 638
- z funduszu rozliczeniowego	2 897	2 821	3 694
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	4 174	4 317	6 944
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	4 968	5 925	6 541
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	184	3 528	891
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	13	110	110
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	209	4 469	10 124
- jednostki powiązane	0	0	0
- jednostki pozostałe	209	4 469	10 124
m) pozostałe	18 789	15 403	20 638
- z tytułu rozrachunków dot. PW	16 865	12 441	14 636
- inne	1 924	2 962	6 002
Należności krótkoterminowe, netto	37 826	45 162	55 966
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	40 906	11 569	5 405
Należności krótkoterminowe, brutto	78 732	56 731	61 371

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	11 569	6 512	6 512
a) zwiększenia	48 870	10 608	2 462
- utworzenie odpisu aktualizującego rekompensat	48 737	10 387	2 298
- utworzenie rezerwy na fundusz rekompensat	133	221	164
b) zmniejszenia	19 533	5 551	3 569
- wykorzystanie	0	3	2
- rozwiązanie	19 533	5 548	3 567
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	40 906	11 569	5 405

Utworzone odpisy aktualizujące dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.

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 września 2012 r. wynosiła 1 867 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 r. i 30 września 2011 r. odpowiednio 1 735 tys. zł i 1 678 tys. zł.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) do 1 miesiąca	15 139	17 044	27 875
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	33 787	6 527	7 057
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	8 189	20 471	15 941
d) powyżej 1 roku do 5 lat	7 297	1 917	3 031
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) należności przeterminowane	14 389	10 818	7 506
Należności razem (brutto)	78 801	56 777	61 410
g) odpisy aktualizujące należności	40 906	11 569	5 405
Należności, razem (netto)	37 895	45 208	56 005

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) do 1 miesiąca	756	4 626	614
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 930	527	2 811
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	7 534	2 982	1 437
d) powyżej 1 roku do 5 lat	3 169	2 683	2 644
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	14 389	10 818	7 506
f) odpisy aktualizujące należności	11 674	3 775	1 484
Należności przeterminowane, razem (netto)	2 715	7 043	6 022

Wartość należności przeterminowanych DM IDMSA, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 30 września 2012 r. 2 715 tys. zł (w tym należność sporna w wysokości 1 890 tys. zł). Do dnia publikacji niniejszego raportu należności w kwocie 439 tys. zł zostały uregulowane. W odniesieniu do pozostającej do spłaty kwoty Zarząd po dokonaniu analizy tych należności przeterminowanych nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

20.15. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) akcje	47 486	75 416	60 097
b) dłużne papiery wartościowe	5 327	88 329	137 153
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	65 089	102 353	79 596
d) warrant	0	0	0
e) udziały	0	50	10 897
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności)	0	0	0
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe	2 688	713	7 315
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	120 590	266 861	295 058

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WYCENA)	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	13 179	33 710	33 710
a) zwiększenia (z tytułu)	50 068	76 681	56 660
-wyceny instrumentów finansowych	50 068	76 681	56 660
b) zmniejszenia (z tytułu)	155 083	119 018	80 049
-wyceny instrumentów finansowych	155 083	119 018	80 049
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-35 179	-21 806	3 310
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	-56 657	13 179	7 011

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) w walucie polskiej	120 590	266 861	295 058
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	120 590	266 861	295 058

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	3 544	15 071	29 576
a) akcje	3 450	15 007	24 605
b) obligacje	94	64	4 971
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:	38 024	173 391	215 209
a) akcje	10 865	42 628	16 914
b) obligacje	5 232	88 265	132 184
c) inne (wg grup rodzajowych)	21 927	42 498	66 111
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	19 239	41 735	47 899
- udziały	0	50	10 897
- pozostałe	2 688	713	7 315
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	79 022	78 399	50 273
a) akcje	33 171	17 781	18 577
- akcje notowane na rynku regulowanym	33 171	17 781	18 535
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	0	42
b) obligacje	0	0	0
c) inne (wg grup rodzajowych)	45 851	60 618	31 696
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	45 851	60 618	31 696
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	120 590	266 861	295 058
- korekty aktualizujące wartość	-56 657	13 179	7 011

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

- 74 881 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 4 141 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie umów opcji.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku Jednostki Dominującej na dzień bilansowy przedstawiono w pkt 19.28. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji oraz warunków podpisanych umów kredytowych.

20.16. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

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

Jednostki zależne Spółki zostały scharakteryzowane w pkt. 2 oraz 3 niniejszego raportu.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) akcje	96 828	200 711	399 210
b) udziały	2 935	7 435	17 471
Inwestycje w jednostkach zależnych, razem	99 763	208 146	416 681

W III kwartale 2012 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie 102622 tys. zł w związku z rozpoznaniem utraty wartości akcji Electus.

Odpis został utworzony w ciężar kosztów finansowych. Odpis aktualizujący ustalono z wykorzystaniem metody dochodowej opartej o oszacowanie bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się w związku z dalszym utrzymywaniem inwestycji.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia):	2 861	1 094	11 203
a) akcje	2 861	1 094	11 203
b) udziały	0	0	0
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):	300 406	198 724	248 232
a) akcje	292 971	191 289	230 761
b) udziały	7 435	7 435	17 471
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	172 118	276 828	227 246
a) akcje	172 118	276 828	227 246
- akcje notowane na rynku regulowanym	11 887	14 913	4 803
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	160 231	261 915	222 443
b) udziały	0	0	0
Razem inwestycje w jednostkach zależnych (w cenie nabycia):	475 385	476 646	486 681
Korekty aktualizujące wartość	-375 622	-268 500	-70 000
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych	99 763	208 146	416 681

Wartość prezentowanych w niniejszej notcie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 30 września 2012 r. (w cenach nabycia) w kwocie 172 118 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 września 2012 r. wynosiła 40 899 tys. zł.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku DM IDMSA na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 19.28.

20.17. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki. Zakłada się, że Spółka wywiera znaczący wpływ na jednostkę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio 20% głosów w jednostce, w której dokonała inwestycji, chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że tak nie jest.

Przy dokonywaniu oceny czy Spółka wywiera znaczący wpływ uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

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

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

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

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

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 września 2012 r. wynosiła 41 523 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 r. 196 636 tys. zł, a na dzień 30 września 2011 r. 174 335 tys. zł.

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w III kwartale 2012 r. wynikają z:

- transakcji zbycia akcji Polskiego Banku Przedsiębiorczości SA, Supernova IDM Fund SA oraz Vectra SA w upadłości układowej,
- utworzenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkach IDH SA (dawniej Index Copernicus International SA oraz Supernova IDM Fund SA w łącznej wysokości 10 468 tys. zł.

Utworzone w III kwartale 2012 r. odpisy aktualizujące odniesione zostały w ciężar kosztów finansowych.

Na 30 września 2012 r. wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 12 880 tys. zł - wartość cenę nabycia inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA. W związku z dokonaniem odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA wynosiła 10 528 tys. zł
- 14 556 tys. zł – wartość w cenie nabycia inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania. W związku z dokonaniem odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania na dzień 30 września 2012 r. wynosiła 3 267 tys. zł.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku DM IDMSA na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 19.28

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
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	34 751	49 209	6 213
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	8 940	49 209	5 971
- powstanie różnic przejściowych	8 940	49 209	5 971
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	22 838	0	0
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	242
d) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	2 973	0	0
3. Zmniejszenia	48 718	5 148	6 592
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	48 718	135	1 579
- odwrócenie się różnic przejściowych	0	135	1 579
- 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:	55 772	69 737	25 297
a) odniesionych na wynik finansowy	52 799	69 737	25 055
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	2 973	0	242

20.19. Zobowiązania krótkoterminowe

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
1. Wobec klientów	31 040	65 845	60 741
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	3 905	4 227	2 149
a) wobec jednostek powiązanych	196	393	94
- wobec jednostek zależnych	0	273	9
- wobec jednostek stowarzyszonych	1	8	0
- wobec pozostałych	195	112	85
b) wobec jednostek pozostałych	3 709	3 834	2 055
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	256	424	349
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	247	80	99
- wobec izby gospodarczej	56	12	6
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz	0	0	0

funduszy inwestycyjnych i emerytalnych			
- wobec pozostałych	3 150	3 318	1 601
3. Zobowiązania finansowe:	172 356	234 941	236 071
a) wobec jednostek powiązanych	1 487	10 719	11 830
- wobec jednostek zależnych	864	306	1 779
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	10 162	10 051
- wobec pozostałych	623	251	0
b) wobec jednostek pozostałych	170 869	224 222	224 241
- dłużne papiery wartościowe	124 129	202 675	192 004
- kredyty i pożyczki	20 814	14 977	17 452
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	9 669	2 134	14 559
- z tytułu instrumentów pochodnych	6 910	4 436	226
- zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń	9 347	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	4 473	6 020	7 387
a) wobec jednostek powiązanych	150	150	150
- wobec jednostek zależnych	150	150	150
- wobec pozostałych	0	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- z tytułu zawartych transakcji	0	0	0
- pozostałe	0	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	214	2 402	2 083
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	214	2 402	2 083
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) weksłowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 930	1 665	1 199
i) z tytułu wynagrodzeń	911	1 013	831
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	268	790	3 124
- wydatki na cele społeczno- użyteczne	228	356	459
- inne	40	434	2 665
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	211 774	311 033	306 348

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) do 1 miesiąca	78 308	117 807	113 210
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	16 430	39 085	43 267
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	102 487	152 522	147 966
d) powyżej 1 rok - kaucje	158	150	150
e) dla których termin wymagalności upłynął	14 391	1 469	1 755
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	211 774	311 033	306 348

Występowanie zobowiązań przeterminowanych na koniec III kwartału 2012 r. wynika głównie ze spiętrzenia terminów płatności oraz okresowym pogorszeniem płynności Spółki. Do dnia publikacji skróconego jednostkowego sprawozdania

finansowego za III kwartał 2012 r. zobowiązania przeterminowane na dzień 30 września 2012 r. w wysokości ponad 12 mln zł zostały uregulowane.

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

20.20. Zobowiązania warunkowe

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

20.21. Rezerwy

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

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

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 866	9 433	10 043
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	1 090	766	637
a) długoterminowe	80	80	68
b) krótkoterminowe	1 010	686	569
3. Pozostałe	4 007	6 681	7 627
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	4 007	6 681	7 627
Rezerwy na zobowiązania, razem	7 963	16 880	18 307

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
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	1 429	66	316
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 429	66	316
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	0	0
- pozostałe	1 429	66	316
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	7 996	4 092	3 732
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z	7 996	3 116	2 940

dodatnimi różnicami przejściowymi			
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	0	50	40
- rozliczenie różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową udziałów objętych w zamian za aport	0	1 998	892
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	7 983	45	2 008
- pozostałe	13	1 023	
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	976	792
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	976	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 866	9 433	10 043
a) odniesionej na wynik finansowy	2 862	9 429	9 855
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	4	188

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
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)	6 552	14 236	9 558
- rezerwa na premie pracownicze	5 559	8 829	5 560
- pozostałe	993	5 407	3 998
b) wykorzystanie (z tytułu)	3 623	9 902	5 691
- rezerwa na premie pracownicze	2 746	6 245	5 121
- pozostałe	877	3 657	570
c) rozwiązanie (z tytułu)	5 603	5 176	3 763
- rezerwa na premie pracownicze	5 128	3 679	3 679
- pozostałe	475	1 497	84
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	4 007	6 681	7 627
- rezerwa na premie pracownicze	1 999	4 314	2 170
- pozostałe	2 008	2 367	5 457

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

20.22. Kapitały własne

Kapitał zakładowy Spółki został opisany w nocie 19.31 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	239 744	432 892	432 892
b) utworzony ustawowo	7 273	7 273	7 273
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	71 396	70 683	129 695
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) inny	13 636	9 665	8 338
Kapitał zapasowy razem	332 049	520 513	578 198

W III kwartale 2012 r. DM IDMSA zbył łącznie 7 742 061 szt. akcji własnych. Wynik (strata) ze zbycia akcji własnych został ujęty w kapitale zapasowym pomniejszając kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

W III kwartale 2012 r. Spółka kontynuowała rozliczanie programu motywacyjnego uruchomionego w 2010 r. Łączny koszt

programu za III kwartał br. wyniósł 1 202 tys. zł i został ujęty w wyniku finansowym oraz w kapitale zapasowym (inny kapitał zapasowy).

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

AKCJE WŁASNE	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-23 249	-39 164	-39 164
b) realizacja uchwały nr 4 WZA z 7 grudnia 2011 r.	0	-1 608	0
Akcje własne, razem	-23 249	-40 772	-39 164

W III kwartale 2012 r. DM IDMSA nie nabywał akcji własnych. W III kwartale 2012 r. DM IDMSA zbył łącznie 7 742 061 szt. akcji własnych. Więcej informacji zawiera nota 19.32 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

20.23. Przychody z działalności podstawowej

PROWIZJE Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	2 363	12 309	2 645	6 953
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	876	3 157	2 136	5 286
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	3 239	15 466	4 781	12 239

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	698	1 404	487	1 495
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	558	11 350	1 400	11 485
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	704	2 110	581	1 921
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	792	3 038	1 199	3 838
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) pozostałe	897	5 463	1 082	6 514
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	3 649	23 365	4 749	25 253

20.24. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
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	531	2 108	502	2 184
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	23	79	18	63
d) wynagrodzenia	3 239	16 796	5 393	15 950
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	575	2 911	336	1 954
f) zużycie materiałów i energii	141	569	145	439
g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych	806	2 418	746	2 222
h) pozostałe koszty rzeczowe	1 106	4 034	2 031	5 003
i) amortyzacja	274	882	430	1 209
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	131	198	80	130
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	240	1 107	264	1 342
Koszty działalności podstawowej, razem	7 066	31 102	9 945	30 496

20.25. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	654	702	153	228
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	507	2 595	-1 182	6 636
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	22 054	56 518	8 228	56 658
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	1	0	0
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	23 215	59 816	7 199	63 522
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	51 624	164 006	40 846	78 307
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	20 297	11 241	5 450	7 289
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	71 921	175 247	46 296	85 596
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-48 706	-115 431	-39 097	-22 074

20.26. Zysk 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 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.07.2011 do 30.09.2011	Okres od 01.01.2011 do 30.09.2011
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-148 863	-319 493	-32 800	22 630
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)	-0,68	-1,46	-0,15	0,10
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,68	-1,46	-0,15	0,10

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 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 III kwartale 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 września 2012 r. wyniosła 522 596 tys. zł, na 30 września 2011 r. zanualizowany zysk wynosił 27 283 tys. zł.

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

Wyliczenie zanualizowanego zysku (straty) na akcję przedstawiono w pkt 1 - Wybrane dane finansowe.

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2 181 768,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 21 817 680 akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz uchwałę nr 4 w sprawie 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.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nie przedstawił ofert objęcia akcji serii J. W oparciu o uchwałę WZA nr 4 Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000,00 zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. W wyniku konwersji objęto 416 650 000 akcji serii K.

Z uwagi na dokonaną konwersję wyemitowanych podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K, kapitał zakładowy DM IDMSA na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 63 482 685,60 zł i dzieli się na 634 826 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Więcej informacji przedstawiono w pkt. 19.31 oraz w raportach bieżących nr 71/2012, 73/2012, 77/2012 oraz 79/2012.

20.27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi zostały opisane w pkt. 19.42 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy:

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu

.....

Piotr Derlatka – Prokurent

.....