

DOM MAKLERSKI IDM SA

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012R.**

sporządzone według
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1. Informacje ogólne o Spółce Dom Maklerski IDM SA.....	5
1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Spółki.....	5
1.2. Czas trwania Spółki	6
1.3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	6
1.4. Spółki zależne oraz stowarzyszone Domu Maklerskiego IDM SA	6
1.4.1 Jednostki zależne	6
1.4.2 Jednostki stowarzyszone	8
1.5. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM SA	9
1.6. Struktura akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM SA	10
1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	10
1.8. Kontynuacja działalności	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	11
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	11
2.2. Oświadczenie o zgodności	12
2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	12
2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	12
2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).....	12
2.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	14
2.7. Instrumenty finansowe	15
2.7.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych	15
2.7.2. Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych.....	15
2.7.3. Wycena bilansowa instrumentów finansowych	15
2.7.4. Kompensowanie instrumentów finansowych.....	19
2.8. Pochodne instrumenty finansowe.....	19
2.9. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	19
2.10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19
2.11. Działalność powiernicza	20
2.12. Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	20
2.13. Wartości niematerialne.....	20
2.14. Rzeczowe aktywa trwałe	21
2.15. Leasing	21
2.16. Transakcje w walutach obcych	22
2.17. Zobowiązania	22
2.18. Zobowiązania finansowe.....	22
2.18.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23
2.18.2. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe.....	23
2.18.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	23
2.18.4. Umowy gwarancji finansowych.....	23
2.19. Zobowiązania warunkowe.....	23
2.20. Rezerwy	24
2.21. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	24
2.22. Płatności w formie akcji.....	24
2.23. Kapitały własne.....	24
2.23.1. Kapitał zakładowy.....	24
2.23.2. Kapitał zapasowy	25
2.23.3. Kapitał rezerwowý	25
2.23.4. Nabyte akcje własne.....	26
2.23.5. Inne całkowite dochody	26
2.24. Zewnętrzne wymogi kapitałowe	26
2.25. Podatek dochodowy	27
2.25.1. Bieżący podatek dochodowy.....	27
2.25.2. Odroczonego podatku dochodowego	27
2.26. Przychody.....	28
2.26.1. Przychody z tytułu opłat i prowizji	28
2.26.2. Odsetki i dyskonto.....	28
2.26.3. Dywidendy.....	28
2.26.4. Dotacje i subwencje	28
2.27. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	29
2.28. Zysk (strata) netto na akcję	29

2.29. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	29
2.30. Jednostki powiązane.....	30
2.31. Szacunki Zarządu Spółki.....	30
2.32. Profesjonalny osąd Zarządu Spółki.....	32
2.33. Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie	32
2.33.1 Ryzyko rynkowe	32
2.33.2 Ryzyko kredytowe	34
2.33.3 Ryzyko operacyjne.....	35
2.33.4 Ryzyko związane z płynnością	35
2.33.5 Ryzyko koncentracji zaangażowania	36
2.33.6 Ryzyka trudnomierzalne	36
3. Działalność zaniechana	36
4. Wybrane dane finansowe Domu Maklerskiego IDM SA.....	37
5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA	38
6. Rachunek zysków i strat i Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDMSA	39
7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDMSA	40
8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDMSA	42
9. Dodatkowe noty objaśniające	44
Nota 1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	44
Nota 1a Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	44
Nota 1b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Klientów.....	44
Nota 1c Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	44
Nota 1d Struktura środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.....	44
Nota 2 Należności krótkoterminowe.....	45
Nota 2a Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych (w tym rezerwy w związku z obowiązkowymi wpłatami na fundusz rekompensat)	46
Nota 2b Należności i pożyczki (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty ...	46
Nota 2c Należności przeterminowane (brutto) z podziałem na niespłacone w okresie.....	46
Nota 2d Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	47
Nota 3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	47
Nota 3a Zmiana wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.....	47
Nota 3b Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)	47
Nota 3c Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)	47
Nota 4 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	48
Nota 4a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)	48
Nota 4b Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)	48
Nota 5 Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych.....	49
Nota 6 Inwestycje w jednostkach zależnych.....	50
Nota 6a Inwestycje w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	50
Nota 6b Inwestycje w jednostkach zależnych (wg zbywalności).....	50
Nota 7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	51
Nota 7a Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)	52
Nota 7b Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności)	52
Nota 7c Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe	52
Nota 8 Pozostałe aktywa	53
Nota 9 Wartości niematerialne.....	53
Nota 9a Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	53
Nota 9b Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	53
Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe	54
Nota 10a Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	54
Nota 10b Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych).....	55
Nota 11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	56
Nota 12 Zobowiązania krótkoterminowe	56
Nota 12a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa).....	58
Nota 12b Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	59
Nota 13 Zobowiązania długoterminowe	59
Nota 14 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	59
Nota 15 Pozostałe pasywa.....	60
Nota 15a Zmiana stanu pozostałych pasywów.....	60
Nota 16 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60
Nota 16a Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	61

Nota 16b Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.....	61
Nota 16c Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych.....	61
Nota 17 Zobowiązania warunkowe.....	62
Nota 18 Kapitał zakładowy.....	62
Nota 19 Akcje własne	65
Nota 20 Kapitał zapasowy	65
Nota 21 Pozostałe kapitały rezerwowe	66
Nota 22 Płatności w formie akcji własnych	66
Nota 23 Inne całkowite dochody.....	67
Nota 24 Proponowany sposób pokrycia straty netto	67
Nota 25 Przychody z działalności maklerskiej.....	67
Nota 25a Prowizje z działalności maklerskiej.....	67
Nota 25b Pozostałe przychody z działalności maklerskiej.....	67
Nota 26 Koszty działalności podstawowej.....	67
Nota 27 Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	68
Nota 28 Wynik z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	68
Nota 29 Pozostałe przychody operacyjne	68
Nota 30 Pozostałe koszty operacyjne.....	69
Nota 31 Przychody finansowe	69
Nota 31a Odsetki od lokat i depozytów	69
Nota 32 Koszty finansowe	69
Nota 33 Podatek dochodowy	70
Nota 34 Zysk na akcję.....	70
Nota 35 Uzgodnienie pozycji pozostałych wpływów i wydatków oraz pozostałych korekt w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych DM IDMSA.....	71
Nota 36 Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	72
Nota 36a Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami zależnymi	72
Nota 36b Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami stowarzyszonymi	75
Nota 36c Transakcje pomiędzy DM IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązanymi.....	77
Nota 36d Transakcje pomiędzy DM IDMSA i kluczowym personelem kierowniczym DM IDMSA	77
Nota 37 Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego.....	78
Nota 38 Zatrudnienie w DM IDMSA	79
Nota 39 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	79
Nota 40 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym.....	79
Nota 41 Zarządzanie kapitałem.....	79
Nota 42 Wynagrodzenie biegłego rewidenta	80
Nota 43 Umowy mogące mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	80

1. Informacje ogólne o Spółce Dom Maklerski IDM SA

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Spółki

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

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

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

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

Dom Maklerski IDM SA funkcjonuje na rynku od 1993 r. 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 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.

1.2. Czas trwania Spółki

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

1.3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r., które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2013 r. Sprawozdanie to obejmuje wszystkie jednostki zależne DM IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz spółki stowarzyszone DM IDMSA (ujęcie metodą praw własności). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest dostępne na stronach internetowych.

1.4. Spółki zależne oraz stowarzyszone Domu Maklerskiego IDM SA

1.4.1 Jednostki zależne

Lista jednostek zależnych DM IDMSA

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

jednostka	siedziba	rodzaj działalności	% udział w kapitale jednostki na dzień*	
			31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011r.
Electus SA	Lubin	obsługa finansowa sektora służby zdrowia, obrót wierzytelnościami	100%	100%
Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	Warszawa	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	57,80%	79,98%
Polski Fundusz Hipoteczny SA	Wrocław	działalność finansowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	98%	97,99%
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	Kraków	usługi doradcze	100%	100%
K6 sp. z o.o.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem, wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami.	100%	100%
Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	Warszawa	fundusz inwestycyjny	**	**
Air Market SA	Warszawa	działalność portali internetowych	0%	-

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

** wyjaśniono poniżej

DM IDMSA posiada 100 % certyfikatów inwestycyjnych funduszu Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Idea Y FIZ). Funduszem zarządza Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. W rozumieniu interpretacji SKI 12 spełnione są warunki uznania, że DM IDMSA sprawuje nad tą jednostką kontrolę. W związku z tym:

- z uwagi na szczególny charakter Idea Y FIZ(fundusz inwestycyjny) oraz cel jego utworzenia, certyfikaty inwestycyjne Idea Y FIZ w jednostkowym sprawozdaniu finansowym DM IDMSA prezentowane są w instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Sposób wyceny certyfikatów inwestycyjnych Idea Y FIZ przedstawiono w pkt 2.7.3.,
- w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK DM IDMSA Idea Y FIZ jest konsolidowany zgodnie

z wymogami MSR 27, co oznacza objęcie funduszu konsolidacją pełną. Spółki posiadane przez Idea Y FIZ, które wg MSSF spełniają definicję jednostek zależnych funduszu traktowane są jako jednostki zależne DM IDMSA (zależność pośrednia).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio ponad połowy głosów w Air Market SA, jak również nie posiadał istotnego udziału w kapitale tej spółki. DM IDMSA uznaje Air Market SA za jednostkę zależną z uwagi na spełnienie innych przesłanek sprawowania kontroli, o których mowa w MSR 27. Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał 4 869 szt. akcji Air Market SA (poniżej 0,5% udziału w kapitale i głosach) w związku ze świadczeniem na rzecz tej spółki usług animatora obrotu.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Idea Y FIZ AN i eFund SA, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 r. Idea Y FIZ AN, Electus SA oraz eFund SA posiadały własne jednostki zależne. Jednostki te są jednostkami pośrednio zależnymi DM IDMSA i zostały scharakteryzowane w pkt 1.4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 r. (dalej: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK DM IDMSA).

Wszystkie jednostki zależne DM IDMSA konsoliduje metodą pełną.

Zmiany w zakresie inwestycji DM IDMSA w jednostki zależne w roku 2012

W okresie od 19 września 2012 r. do 11 października 2012 r. DM IDMSA zbył łącznie 3 512 312 akcji Idea TFI, przez co udział w kapitale spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu zmniejszył się z poziomu 79,98% do poziomu 57,80%. Transakcje sprzedaży nie spowodowały utraty przez DM IDMSA kontroli nad Idea TFI.

We wrześniu 2012 r. WZA Air Market dokonało zmiany w składzie Rady Nadzorczej spółki. W skład Rady Nadzorczej powołane zostały osoby związane z DM IDMSA. DM IDMSA rozpoznaje to jako istotną przesłankę sprawowania kontroli nad Air Market.

1.4.2 Jednostki stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach stowarzyszonych:

jednostka	siedziba	rodzaj działalności	% udział w kapitale spółki na dzień*	
			31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
IDM Capital SA (dawniej: Supernova IDM Fund SA)	Warszawa	działalność holdingów finansowych, trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	32,12%	49,97%
Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA	Warszawa	zarządzanie portfelami inwestycyjnymi	3,36%	39,94%
Budownictwo Polskie SA	Płock	usługi budowlane związane z wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	45%	45%
IDH SA	Warszawa	usługi zwiększające efektywność wydatkowania pieniędzy na naukę, na prowadzone badania i edukację nowych kadr badaczy	20,81%	27,21%
Vectra SA w upadłości likwidacyjnej	Płock	budownictwo ogólne, przemysłowe i mieszkaniowe w systemie generalnego wykonawstwa oraz produkcja i transport mieszanek betonowych	-	45%
Polski Bank Przedsiębiorczości SA	Warszawa	Usługi bankowe	-	45%

*% udział w kapitale spółki odpowiada % udziałowi w prawach głosu, za wyjątkiem spółki Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA, gdzie udział w kapitale na 31 grudnia 2012 r. wynosi 3,36%, a udział w głosach wynosi 43,47%, natomiast na 31 grudnia 2011 r. wynosił odpowiednio 39,94% i 43,39%.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. spółka Dolnośląskie Surowce Skalne SA w upadłości układowej jest jednostką powiązaną z DM IDMSA – powiązanie osobowe przez osobę Rafała Abratańskiego, Wiceprezesa DM IDMSA będącego jednocześnie członkiem zarządu DSS.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. IDM Capital SA oraz SP Outsourcing sp. z o.o. (jednostka pośrednio zależna od DM IDMSA) posiadały ponad 20% głosów w innych jednostkach. Ponadto DM IDMSA wspólnie ze swoimi jednostkami zależnymi posiadał ponad 20 % głosów w innych jednostkach. Jednostki te zostały omówione w pkt 1.4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK DM IDMSA

Zmiany w zakresie inwestycji DM IDMSA w jednostki stowarzyszone w roku 2012

Na podstawie umowy objęcia akcji z dnia 27 marca 2012 r. DM IDMSA objął 39 735 108 akcji serii J spółki IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA). Podwyższenie kapitału spółki IDH SA zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 27 kwietnia 2012 r. W związku z rejestracją podwyższenia kapitału zaangażowanie DM IDMSA w spółkę IDH SA zmniejszyło się z 27,21% do 20,81% udziału w kapitale własnym spółki oraz prawach głosu na walnym zgromadzeniu.

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 dniu 18 września 2012 r. DM IDMSA zbył 90 000 akcji IDM Capital SA (dawniej: 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 IDM Capital.

W dniu 28 grudnia 2012 r. Walne Zgromadzenie IDM Capital podjęło uchwałę w sprawie nabycia akcji własnych w łącznej ilości 215 378 szt. celem ich umorzenia. 28 grudnia 2012 r. IDM Capital nabył łącznie 215 378 szt. akcji własnych, w związku z tym udział DM IDMSA w głosach zwiększył się do poziomu 56,07%. Z chwilą rejestracji obniżonego kapitału zakładowego DM IDMSA zostanie większością akcjonariuszem IDM Capital SA z udziałem 56,07 % w kapitale spółki i głosach na walnym zgromadzeniu.

W miesiącu wrześniu i październiku 2012 r. DM IDMSA zbył posiadany pakiet akcji spółki Vectra, który stanowił łącznie 45 % w kapitale spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu. Na dzień 31 grudnia 2012 r. 45% udziału w kapitale Vectra i głosach na walnym zgromadzeniu (tj. 5 940 000 szt. akcji) posiada Idea Y FIZ AN. 14 grudnia 2012 r. Sąd Rejonowy w Płocku wydał postanowienie o zmianie upadłości układowej spółki na upadłość likwidacyjną, tym samym Spółka utraciła znaczący wpływ w odniesieniu do spółki Vectra.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA (dalej: „SNIM”) z dnia 20 grudnia 2012 r. wyraziło zgodę na nabycie przez Zarząd Komplementariusza spółki 844 002 szt. akcji własnych spółki celem ich umorzenia. W dniu 20 grudnia 2012 r. spółka SNIM zawarła z DM IDMSA umowę nabycia akcji własnych celem ich umorzenia i DM IDMSA przeniósł na SNIM 172 408 akcji serii C, 144 013 akcji serii E oraz 20 700 akcji serii D. W wyniku powyższego zdarzenia DM IDMSA posiada na 31 grudnia 2012 r. 14 992 akcji serii C, 14 211 akcji serii E oraz 1800 akcji serii D. Po dniu bilansowym walne zgromadzenie spółki SNIM wyraziło zgodę na nabycie przez Zarząd Komplementariusza spółki 56 492 szt. akcji własnych spółki celem ich umorzenia. Dnia 19 marca 2013 r. spółka SNIM zawarła z DM IDMSA umowę nabycia 14 992 akcji serii C, 14 211 akcji serii E oraz 1 800 akcji serii D celem ich umorzenia. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania SNIM nie jest jednostką stowarzyszoną DM IDMSA.

Jednostki stowarzyszone konsolidowane są metodą praw własności, chyba że dla konkretnej jednostki zastosowano wyłączenie z ujmowania metodą praw własności, zgodnie z MSR 28 w powiązaniu z MSR 39 OS 4I. W takiej sytuacji inwestycja w jednostkę stowarzyszoną wyceniana jest w wartości godziwej przez wynik finansowy i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowana w pozycji instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Szczegóły dot. jednostek stowarzyszonych oraz sposobu ich konsolidacji zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK DM IDMSA.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA nie posiadał ponad 20% głosów w spółkach, dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 (konsolidacja metodą praw własności) i na mocy MSR 39 ujmowano jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Natomiast na dzień 31 grudnia 2011 r. DM IDMSA posiadał w portfelu takie spółki i były to:

- Cube Corporate Release S.A. z siedzibą w Warszawie,
- Ekonova S.A. z siedzibą w Warszawie,
- Bankowe Technologie Informatyczne Dukat sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

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

Skład Zarządu:

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu był następujący:

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

W roku obrotowym 2012 oraz do dnia publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie ulegał zmianom.

Skład Rady Nadzorczej:

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

- Henryk Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

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

Walne Zgromadzenie DM IDMSA zwołane na dzień 29 czerwca 2012 r. odwołało z Rady Nadzorczej Jerzego Karneya, powołało na nową trzyletnią wspólną kadencję: Antoniego Abratańskiego, Mariusza Banaszuka, Władysława Boguckiego i Henryka Leszczyńskiego oraz powołało na trzyletnią wspólną kadencję: Dariusza Maciejuka, Andrzeja Szumańskiego i Adama Szyszkę. W dniu 24 października 2012 r. Mariusz Banaszuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej DM IDMSA.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

1.6. Struktura akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM SA

Na dzień 31 grudnia 2012 r. struktura akcjonariatu DM IDMSA przedstawiała się następująco:

- | | |
|------------------------|---------|
| - Grzegorz Leszczyński | 7,58%, |
| - Pozostali | 92,42%. |

Procentowy udział w kapitale zakładowym odpowiada procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przy ustalaniu procentowego udziału w głosach i kapitale uwzględniono łączną liczbę akcji 634 826 856 szt. Więcej informacji na temat akcji Spółki i prawa głosu przedstawiono w notach 18 i 19.

Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu DM IDMSA przedstawiała się następująco:

- | | |
|------------------------|---------|
| - Grzegorz Leszczyński | 7,46%, |
| - Pozostali | 92,54%. |

1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2013r.

1.8. 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. 31 grudnia 2012 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zobowiązania DM IDMSA na dzień 31 grudnia 2012 r. stanowiły 58% sumy bilansowej, z czego krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji stanowiły 34% sumy bilansowej. W opinii Zarządu na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego poziom zadłużenia Spółki nie stanowi na chwilę obecną przesłanki zagrożenia kontynuacji działalności.

Finansowanie Spółki opiera się między innymi o emitowane obligacje i kredyty bankowe. Kredyty bankowe zapadają na koniec maja bieżącego roku. Zarząd podjął działania w celu wydłużenia okresu kredytowania. Zarząd z powodzeniem prowadzi także intensywne działania mające na celu restrukturyzację zadłużenia Spółki z tytułu obligacji, wynegocjował między innymi z obligatariuszami nowe warunki spłaty zobowiązań. Wynikiem tych działań jest zmiana w strukturze zadłużenia Spółki. Istotna część obligacji krótkoterminowych została skonwertowana na obligacje długoterminowe, a ponadto dokonano zmiany harmonogramu wykupu obligacji krótkoterminowych (wykupy w ratach).

W celu uzupełnienia luki płynności, która okresowo może pojawiać się w działalności Spółki (przy kumulacji zobowiązań handlowych, publiczno-prawnych, z tytułu udzielonych poręczeń) konieczna może być sprzedaż niektórych mniej płynnych aktywów. Może to powodować chwilowe opóźnienia w regulowaniu zobowiązań z jednej strony a z drugiej może to wpływać negatywnie na wynik finansowy w związku z preferowaniem płynności.

Istotnym elementem wpływającym na sytuację finansową DM IDMSA ma pozytywne rozstrzygnięcie sądu w sprawie pozwów o uchylenie, ewentualnie stwierdzenie nieważności, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDMSA z dnia 18 września 2012 r. 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 Statutu Spółki. Ewentualny wyrok uchylający lub unieważniający uchwałę nr 4 NWZA Emitenta mógłby w ostateczności oznaczać konieczność zwrócenia akcjonariuszom posiadającym akcje serii K wkładów pieniężnych wniesionych na ich objęcie.

Biorąc jednak pod uwagę fakt oddalenia jako bezzasadne, przez Sąd Apelacyjny w Krakowie, postanowienia o uchyleniu zaskarżonego postanowienia Sądu Okręgowego dotyczącego zabezpieczenia roszczenia jednego z akcjonariuszy Spółki o unieważnienie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje poprzez wstrzymanie wykonania tej uchwały, Zarząd jest przekonany, że kolejne rozstrzygnięcia w tej sprawie będą korzystne dla DM IDMSA. Stanowisko Zarządu znajduje potwierdzenie w zdarzeniach, które zaszły po dniu bilansowym. Sąd Apelacyjny w Krakowie uchylił wszystkie postanowienia Sądu Okręgowego, nakazujące wstrzymanie wykonania uchwały DM IDMSA o podwyższeniu kapitału jako zabezpieczenie roszczenia. Decyzja ta sprawia, że spółka kontynuuje procedurę dematerializacji akcji serii K i ich dopuszczenia do obrotu na GPW. Szczegółowe informacje w tym zakresie podano w nocie 18.

Działalność Spółki uzależniona jest od powodzenia działań Zarządu opisanych w niniejszej nodzie.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności DM IDMSA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej oraz znaczącego inwestora dla spółek stowarzyszonych, niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r., o którym mowa w pkt. 1.3.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe DM IDMSA za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. (rok obrotowy) zostało sporządzone zgodnie ze standardami opisanymi w pkt 2.2.– Oświadczenie o zgodności.

Niniejsze 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 amortyzowanego 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.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), interpretacjami do tych standardów wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacji, o których mowa powyżej.

Na dzień publikacji niniejszego 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 pkt 2 niniejszego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W 2012 r. Spółka nie dokonała zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2012 r.

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

- zmiany do MSSF 7 „*Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji*”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu

transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później.

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

Standardy i Interpretacje MSSF, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE ale jeszcze nie weszły w życie

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2012 r. zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- 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 2014r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014r. 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 został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSSF 13 „Ustalenie 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 został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w 2011 r.) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014r. lub później. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w 2011 r.) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- 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 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – prezentacja składników innych całkowitych dochodów” obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 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 te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja wartości aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie

- zatrudnienia” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r.
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

Standardy i Interpretacje MSSF przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – pożyczki rządowe” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” –obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe – jednostki inwestycyjne” –obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 r. (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.

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

2.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, kasie, lokaty krótkoterminowe (tj. o okresie zapadalności do 1 roku od dnia bilansowego) i inne depozyty bankowe, a także środki pieniężne przechowywane na rachunkach inwestycyjnych posiadanych przez DM IDMSA. Lokaty i depozyty bankowe są łatwo wymienialne na płynną gotówkę i nie są narażone na znaczne zmiany wartości. Ponadto DM IDMSA 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 DM IDMSA i zgromadzone na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Równocześnie w pasywach bilansu ujmuje się zobowiązania powstałe z tytułu zgromadzenia środków pieniężnych należących do klientów DM IDMSA na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Środki pieniężne klientów są przechowywane na wydzielonych rachunkach bankowych, odrębnie od środków własnych DM IDMSA.

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.

2.7. Instrumenty finansowe

2.7.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

W momencie nabycia instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Klasyfikacja ta opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Szczegółowe zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii opisano poniżej, dla każdej ze wskazanych grup.

2.7.2. Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych ujmuje się w wartości godziwej powiększonej, w przypadku instrumentów finansowych zaliczonych do innej kategorii niż instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji bezpośrednio związane z nabyciem tego składnika aktywów.

Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych, ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji, tj. na dzień w którym jednostka zobowiązuje się zakupić/sprzedać składnik aktywów finansowych. Do standaryzowanych transakcji kupna i sprzedaży Spółka zalicza transakcje zawierane na rynkach regulowanych.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty przez Spółkę kontroli nad danym aktywem.

2.7.3. Wycena bilansowa instrumentów finansowych

Spółka stosuje następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii oraz ich wyceny na dzień bilansowy:

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, zgodnie z par. 9 MSR 39.

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 Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmuje również te inwestycje w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostki stowarzyszonej DM IDMSA, a dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28. Aktywa te są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena

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), Spółka 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 DM IDMSA w akcje i udziały spółek niepublicznych, DM IDMSA 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 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, DM IDMSA stosuje następujące reguły:

- udziały lub akcje spółek 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 wartości spółki otrzymanej w wyniku zastosowania wyceny mnożnikowej, 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 DM IDMSA na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu opartego o system wewnętrznych ratingów przyznawanych emitentom obligacji. Przy ustalaniu wartości godziwej i nadawaniu ratingów 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 Spółkę certyfikaty inwestycyjne funduszu Idea Y FIZ, wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość godziwa certyfikatu ustalona jest poprzez podzielenie wartości aktywów netto funduszu przez liczbę certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez fundusz. Wyceny aktywów netto funduszu (głównie poszczególnych składników portfela Idea Y) dokonuje się według tych samych zasad, jakie

stosuje DM IDMSA.

Posiadane przez Spółkę 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.

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 Spółki, 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 części lub całości należności). Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową należności a wartością możliwą do odzyskania, z uwzględnieniem ustanowionych zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy, po sporządzeniu struktury wiekowej należności, Spółka 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 nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,

- należności od osób fizycznych – należności te cechują się zazwyczaj wyższym ryzykiem kredytowym, niż w przypadku osób prawnych, ponieważ ograniczone są możliwości sprawdzenia standingu finansowego podmiotu. W takim przypadku DM IDMSA 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.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności, z wyjątkiem:

- inwestycji, które jednostka wyznaczyła jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycji wyznaczonych przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży,
- inwestycji, które spełniają definicję należności i pożyczek.

Wycena

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty, niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej kategorii Spółka zalicza głównie instrumenty, które zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony.

Wycena

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. 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 nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku. W uzasadnionych przypadkach Spółka przyjmuje również stosowanie metody ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej. Przyjęty przez jednostkę model ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku opisano w zasadach wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmują się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych. W tym czasie skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

W sytuacji stwierdzenia utraty wartości składnika aktywów dostępnego do sprzedaży Spółka dokonuje wyksięgowania skumulowanych strat ujętych dotychczas bezpośrednio w innych całkowitych dochodach i ujęcia ich w zyskach lub stratach. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako instrumenty dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę znaczny lub długotrwały spadek wartości papieru wartościowego poniżej jego wartości początkowej.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Pozycje te opisano w pkt. 2.18.

2.7.4. Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe kompensuje się ze zobowiązaniami finansowymi, ujmując kwotę netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w przypadku, gdy istnieje obowiązująca aktualnie prawna możliwość kompensowania ze sobą ujętych kwot i istnieje zamiar dokonania rozliczenia netto lub jednoczesnego zrealizowania aktywów i uregulowania zobowiązań.

2.8. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niewyznaczonych na zabezpieczające ujmowane są w wyniku finansowym.

Jeśli instrument pochodny został wyznaczony na zabezpieczający, wówczas:

- dla zabezpieczeń wartości godziwej zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest ujmowana w wyniku finansowym,
- dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych efektywna zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujmowana jest w innych całkowitych dochodach do momentu, gdy zabezpieczana pozycja nie zostanie ujęta w księgach rachunkowych, natomiast zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego dotycząca nieskutecznej części zabezpieczenia jest na bieżąco ujmowana w wyniku finansowym.

Instrument pochodny może zostać wyznaczony na zabezpieczający jeżeli są spełnione warunki rachunkowości zabezpieczeń określone w MSR 39.

2.9. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych to akcje i udziały podmiotów, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kontrolowania ich polityki finansowej i operacyjnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich 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 jednostki do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) ujmuje się w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Cenę nabycia stanowi wartość godziwa na dzień wymiany aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za udziały lub akcje nabywanej jednostki 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.

2.10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Z uwagi na charakter działalności Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii: inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nie ujmuje inwestycji w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostki

stowarzyszonej DM IDMSA, dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28. Aktywa te są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zgodnie z MSR 39) i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w kategorii: instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład jednostki 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 nabywanej jednostki stowarzyszonej 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.

2.11. Działalność powiernicza

DM IDMSA prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów. Papiery wartościowe klientów są wykazywane w sprawozdaniu jako pozycja pozabilansowa.

2.12. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Do pozostałych aktywów krótkoterminowych Spółka zalicza:

- koszty związane z planowanymi emisjami akcji, które w momencie rejestracji podwyższenia kapitału ujmowane są w kapitale własnym jako zmniejszenie nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną a nominalną akcji,
- wydatki ponoszone na nabycie inwestycji w nieruchomości, które na dzień bilansowy nie zostały jeszcze przyjęte przez Spółkę,
- inne aktywa wynikające z ujęcia zobowiązań na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF.

Spółka zakłada, że pozycje te zostaną rozliczone w ciągu kolejnego roku obrotowego.

2.13. 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. Spółka ustala czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony.

Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane liniowo w okresie ich przewidywanego użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika wartości niematerialnych są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w 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 Spółkę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

Wartość firmy	nieokreślony termin użytkowania
Nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Inne wartości niematerialne	2-5 lat

2.14. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. 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.

Środki trwałe o wartości poniżej 1 000,00 zł odpisywane są bezpośrednio w ciężar kosztów, gdyż nie spełniają definicji rzeczowych aktywów trwałych według MSR 16 ze względu na fakt, że w oparciu o przeprowadzone analizy ich okres użytkowania jest krótszy niż jeden rok. Pozostałe środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w okresie ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres użytkowania i poprawność stosowanych stawek amortyzacji są okresowo weryfikowane, powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane poprzez zmianę odpowiedniego okresu lub metody amortyzacji i traktowane jako zmiany wartości szacunkowych.

Przewidywany okres użytkowania przez Spółkę poszczególnych środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle	10 - 40 lat,
Maszyny i urządzenia	3 - 10 lat,
Środki transportu	3 - 8 lat,
Pozostałe środki trwałe	2 - 10 lat.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpisy aktualizujące ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne.

2.15. Leasing

Spółka dokonuje analizy czy zawarte umowy zawierają leasing opierając się na treści umowy w momencie jej zawarcia i oceniając czy wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z określonego aktywa/aktywów oraz czy umowa przekazuje prawo do użytkowania składnika aktywów. Spółka rozpoznaje leasing finansowy, jeżeli na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania aktywów. Pozostałe umowy leasingowe są ujmowane jako leasing operacyjny.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszt liniowo w trakcie okresu leasingowego. Jeżeli umowa leasingu operacyjnego zawiera specjalne oferty promocyjne Spółka ujmuje te oferty promocyjne proporcjonalnie w całym okresie leasingu.

2.16. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka dla rozliczenia danej transakcji - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne na aktywnych rachunkach bankowych walutowych wyceniane są przy zastosowaniu kursu banku obowiązującego na ten dzień. Pozostałe aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Ewentualne różnice między zastosowanym kursem NBP a kursem banku, z którego jednostka korzysta byłyby nieistotne.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej pozostałych aktywów i pasywów:

Waluta	31 grudnia 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
EUR	4,0882	4,4168
USD	3,0996	3,4174
GBP	5,0119	5,2691
RUB	0,1017	0,1061

2.17. 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.

Spółka dokonuje klasyfikacji zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe. Spółka 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 Spółka klasyfikuje jako zobowiązania długoterminowe.

2.18. Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, które jest:

- obowiązkiem umownym do przekazania innej jednostce środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych lub do zamiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który zostanie lub może zostać rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki o ile spełnione zostaną warunki określone w MSR 39.

Na potrzeby wyceny jednostka kwalifikuje zobowiązania finansowe do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub pozostałych zobowiązań finansowych. Kwalifikacja dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia zobowiązania.

2.18.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania, które zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują zobowiązania nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości oraz instrumenty pochodne, które nie spełniają kryteriów rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są w wartości godziwej, a wszelkie późniejsze zyski i straty na tych zobowiązaniach ujmowane są w rachunku zysków i strat.

2.18.2. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe

W momencie początkowego ujęcia, 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 dłużne papiery wartościowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przychody i koszty są ujmowane z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

2.18.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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.

2.18.4. Umowy gwarancji finansowych

Umowa gwarancji finansowych to umowa zobowiązująca jej wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowych początkowo ujmowane są w wartości godziwej, a następnie wyceniane według wartości wyższej spośród: kwoty ustalonej zgodnie z MRS 37 - Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz wartości godziwej pomniejszonej o skumulowaną amortyzację (jeżeli ma to zastosowanie).

2.19. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

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

Informacje o zobowiązaniach warunkowych są ujawniane w sprawozdaniu finansowym. W sytuacji gdy jest prawdopodobne, 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 ujmując zobowiązanie w bilansie, zamiast ujawnienia zobowiązania warunkowego.

2.20. 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.

2.21. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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 aktuarium.

2.22. Płatności w formie akcji

W przypadku gdy pracownicy Spółki (w tym członkowie zarządu) lub inne osoby otrzymują wynagrodzenie w formie akcji własnych, w związku z czym pracownicy lub inne osoby świadczą usługi w zamian za te akcje lub prawa do akcji, koszt transakcji rozliczanych z pracownikami lub innymi osobami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej instrumentów przekazanych pracownikom na dzień przyznania praw (z uwzględnieniem płatności za te instrumenty dokonanych przez pracowników/inne osoby). Dzień przyznania to dzień, w którym jednostka oraz pracownik zawierają umowę dotyczącą płatności w formie akcji, czyli dzień, w którym obie strony przyjmują uzgodnione terminy i warunki porozumienia.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym zostały spełnione warunki nabycia uprawnień. Przyjmuje się, że w tym okresie pracownicy lub inne osoby świadczą na rzecz Spółki usługi wynagradzane w formie akcji. Spółka ujmuje, jako minimum, otrzymane usługi wycenione w wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych z dnia przyznania, chyba że do danych instrumentów kapitałowych nie nastąpi nabycie uprawnień na skutek niespełnienia nierynkowych warunków nabycia określonych na dzień przyznania. Oznacza to, że jeżeli jakiegokolwiek uprawnienia zostały przez pracowników otrzymane Spółka dokonuje ich ujęcia w kosztach i kapitale. Jeśli nie nabyto uprawnień w wyniku nieziszczenia się nierynkowych warunków nabywania uprawnień dokonuje się odwrócenia kwot ujętych uprzednio w rachunku zysków i strat.

Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania uprawnień oraz oszacowaną przez Spółkę liczbę instrumentów kapitałowych, do których prawa zostaną nabyte. Obciążenie lub uznanie rachunku zysków i strat stanowi zmianę całkowitego kosztu ujętego na początek i koniec tego okresu.

Wycena programu motywacyjnego prowadzonego przez Spółkę została dokonana przez niezależnego aktuarium. Szczegółowe ujawnienia dotyczące programu motywacyjnego przedstawiono w notce 22.

2.23. Kapitały własne

2.23.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej, w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. W kapitale zakładowym uwzględnia się także wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zarejestrowanego w Krajowym Rejestrze Sądowym w wysokości odpowiadającej ilości wydanych akcji wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zgodnie z art. 452 ust. 1 kodeksu spółek handlowych.

Szczegółowe wyjaśnienia i ujawnienia dotyczące kapitału zakładowego Spółki zawarto w notce 18.

2.23.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w spółce 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 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 Spółka jest zobowiązana 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.

Kapitał zapasowy z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane tworzony jest w momencie zarejestrowania akcji nowej emisji z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji.

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

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

2.23.3. Kapitał rezerwowy

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

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

Po zakończeniu emisji akcji własnych (po opłaceniu i rozliczeniu emisji), do momentu dokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy, w kapitale rezerwowym Spółka 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 tworzony jest na podstawie uchwały WZA przed rozpoczęciem nabywania akcji własnych. W momencie nabycia akcji własnych Spółka 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 WZA.

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

2.23.4. Nabyte akcje własne

Spółka, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, 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.

2.23.5. Inne całkowite dochody

Całkowite dochody ogółem to zmiana w kapitale własnym, która nastąpiła w ciągu okresu sprawozdawczego na skutek transakcji innych niż transakcje zawierane z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców. Obejmują one wszystkie składniki zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które zgodnie z MSSF należy ująć w całkowitych dochodach Spółki, ale nie mogą być ujęte jako zyski i straty w rachunku zysków i strat. Do innych całkowitych dochodów Spółka zalicza zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

2.24. Zewnętrzne wymogi kapitałowe

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

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

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDM SA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Wartość średniomiesięczna
Poziom nadzorowanych kapitałów	130 768	339 718	254 796
I. Kapitały podstawowe	130 750	339 718	254 564
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	18	-57 975	-29 756
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	-	0	-
Całkowity wymóg kapitałowy	88 937	187 056	156 195
1. Ryzyko rynkowe	-	3 290	1 071
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	-	0	-
3. Ryzyko kredytowe	30 090	66 638	51 899
4. Ryzyko operacyjne	9 065	9 604	9 559
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	49 782	107 524	93 666
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	16 712	14 486	14 671
Wymóg wewnętrzny	122 764	285 017	222 149

Ilość przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w 2012 r. – 13.

2.25. Podatek dochodowy

2.25.1. Bieżący podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi od dochodu osiągniętego za dany rok obrotowy. Do podatku bieżącego Spółka zalicza również podatek pobrany przez płatników z tytułu wypłaconych Spółce w danym roku dywidend. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach.

2.25.2. Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody bilansowej dla wszystkich istotnych różnic przejściowych (różnic pomiędzy wartością podatkową i księgową składników aktywów i pasywów) oraz straty podatkowej do rozliczenia. Różnice przejściowe powstają głównie z tytułu różnic czasowych w rozpoznaniu przychodów lub kosztów dla celów podatkowych i rachunkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które na dzień bilansowy prawnie już obowiązywały lub proces legislacyjny ich zatwierdzenia był w zasadzie zakończony.

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.

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.

Odroczony podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach.

2.26. Przychody

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

2.26.1. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania transakcji (przeniesienia własności akcji, udziałów). Prowizje z tytułu przeprowadzenia oferty publicznej akcji ujmowane są w momencie zakończenia subskrypcji akcji lub dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na podstawie umów o świadczenie usług w momencie wykonania usługi. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem oraz inne opłaty za usługi zarządzania i doradztwa są wykazywane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług w momencie wykonania usługi.

2.26.2. Odsetki i dyskonto

Przychody z tytułu odsetek i dyskonta są ujmowane w okresie, którego dotyczą. Przychody z dyskonta i odsetek z tyt. należności, udzielonych pożyczek, lokat bankowych itp. ujmowane są w przychodach finansowych. W przychodach z tytułu odsetek Spółka prezentuje wartość zarówno odsetek zapłaconych jak i naliczonych w danym roku.

Wartość odpisu aktualizującego należności z tytułu odsetek utworzonego w danym roku prezentowana jest w kosztach finansowych.

Odsetki otrzymane od obligacji w portfelu DM IDMSA ujmowane są jako wynik z tytułu operacji na instrumentach przeznaczonych do obrotu/dostępnych do sprzedaży. Odsetki niezapadłe uwzględniane są w modelu szacowania wartości godziwej tych instrumentów. Przeterminowane odsetki od obligacji w portfelu DM IDMSA ujmowane są jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, a ich wartość godziwa jest szacowana z uwzględnieniem kondycji finansowej emitenta i jego zdolności do spłaty zobowiązań, a także ustanowionych zabezpieczeń.

2.26.3. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania. Dywidendy ujmowane są w przychodach w kwotach brutto, równocześnie ujmowany jest podatek dochodowy z tytułu wypłaty dywidendy, o ile zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi otrzymana dywidenda podlega opodatkowaniu.

Dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych ujmowane są w przychodach finansowych. Dywidendy od jednostek, których akcje/udziały zaliczane są do instrumentów przeznaczonych do obrotu/dostępnych do sprzedaży ujmowane są w wyniku z tytułu operacji na instrumentach przeznaczonych do obrotu/dostępnych do sprzedaży.

2.26.4. Dotacje i subwencje

Dotacje, subwencje i dofinansowania są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie

ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego albo wartości niematerialnej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako pozostały przychód operacyjny przez okres amortyzacji środka trwałego lub wartości niematerialnej.

2.27. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się bieżącą szacunkową sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów lub ośrodek wypracowujący środki pieniężne. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego wartość składnika aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące wartość aktywów bezpośrednio obniżają wartość bilansową aktywów, w tym również aktywów finansowych. Spółka nie tworzy rezerw na obniżenie wartości bilansowej składnika aktywów.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w ciężar wyniku finansowego. Dla aktywów, w przypadku których oszacowanie zostało ujęte w innych całkowitych dochodach odpis tytułu utraty wartości jest ujmowany w innych całkowitych dochodach do wysokości dokonanego przeszacowania, a ewentualna nadwyżka odpisu ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość: należności z tytułu dostaw i usług, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów niefinansowych ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy aktualizujące wartość instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w wyniku z tytułu operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. W przypadku pozostałych aktywów finansowych odpisy aktualizujące ujmowane są w kosztach finansowych.

2.28. Zysk (strata) netto na akcję

W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane, w związku z czym zysk (stratę) 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. Średnia ważona liczba akcji w danym okresie obejmuje wszystkie akcje wyemitowane i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wydane akcjonariuszom akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (zgodnie z art. 452 ust. 1 KSH).

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.

2.29. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Za segment operacyjny jednostki uznaje się jej część składową:

- 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.

Zarząd, jako główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji o alokacji zasobów i ocenie wyników działalności traktuje całą Spółkę jako jeden segment sprawozdawczy. Wszelka sprawozdawczość, której wyniki są przeglądane przez Zarząd, prowadzona jest dla jednostki jako całości. Podstawę do podejmowania decyzji stanowią wyniki Spółki, a nie poszczególnych jej części.

Informacje o segmentach działalności podawane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA

2.30. Jednostki powiązane

Jednostkami powiązanymi z DM IDMSA są:

- członkowie kluczowego personelu kierowniczego DM IDMSA – do których zalicza się członków zarządu, członków rady nadzorczej oraz prokurentów DM IDMSA oraz bliscy członkowie rodziny tych osób,
- jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od DM IDMSA,
- jednostki stowarzyszone DM IDMSA oraz jednostki zależne od jednostek stowarzyszonych DM IDMSA,
- jednostki stowarzyszone jednostek zależnych od DM IDMSA,
- jednostki kontrolowane lub współkontrolowane przez członków kluczowego personelu kierowniczego DM IDMSA (lub bliskich członków rodziny tych osób).

W myśl MSR 24 za jednostki powiązane DM IDMSA niekoniecznie uznaje dwie jednostki tylko z racji tego, że posiadają wspólnego członka personelu kierowniczego lub z racji tego, że członek kluczowego personelu kierowniczego jednej jednostki ma znaczący wpływ na drugą jednostkę. W takich sytuacjach dokonuje się analizy innych czynników, które mogą świadczyć o istnieniu powiązań pomiędzy tymi jednostkami lub o ich braku.

Bliskimi członkami rodziny danej osoby są:

- dzieci i małżonkowie lub partnerzy życiowi tej osoby,
- dzieci małżonków lub partnerów życiowych tej osoby,
- osoby pozostające na utrzymaniu tej osoby, jej małżonka lub partnera życiowego,

jeżeli istnieje przypuszczenie, że mogą one wywierać wpływ na tę osobę lub podlegać wpływowi tej osoby w swoich kontaktach z DM IDMSA.

2.31. Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady, 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, które nie wynikają 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 główne obszary, dla których szacunki dokonane na dzień bilansowy są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym:

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka 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 tych aktywów Spółka 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. 2.7, 2.9, 2.10. Wartość utworzonych odpisów aktualizujących przedstawiona jest w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Spółka na każdy dzień bilansowy ocenia czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości co roku lub wtedy, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości. Testy z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych są przeprowadzane wtedy, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów 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 pkt 2.13, 2.14, 2.27 oraz w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Wycena inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych. Ustalając wartość godziwą niepublicznych instrumentów kapitałowych Spółka stosuje 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, a także rynkowe stopy dyskontowe. Stosując metodę porównawczą Spółka dokonuje wyboru próby spółek o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży. Dobór spółek dokonywany jest w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu.

Ustalając wartość godziwą instrumentów dłużnych Spółka 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 2.7, 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. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.13 -2.14 oraz w notach objaśniających dot. rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opierając się na założeniu, iż w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.25.2 i notcie 11.

Płatności w formie akcji własnych

W 2010 r. Spółka uruchomiła program motywacyjny, w którym kluczowym dla spółki osobom zostało zaoferowane nabycie akcji spółki po atrakcyjnych cenach. Koszty z tytułu programu motywacyjnego były ujmowane proporcjonalnie w okresie jego trwania. Pełny koszt programu został ujęty w wyniku finansowym Spółki do dnia 31 grudnia 2012 r. Spółka określa wartość transakcji z pracownikami rozliczanych w akcjach własnych Spółki w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Wartość godziwa instrumentów kapitałowych została oszacowana poprzez zastosowanie modelu wyceny uzależnionego od warunków programu. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.22.

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

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

2.32. Profesjonalny osąd Zarządu Spółki

W procesie stosowania zasad rachunkowości przyjętych przez DM IDMSA Zarząd dokonuje profesjonalnego osądu przy stosowaniu zasad rachunkowości, który może mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. Do głównych obszarów, w których dokonywane są subiektywne oceny Zarządu Spółki 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 DM IDMSA,
- identyfikacja jednostek nad którymi Spółka sprawuje kontrolę lub na które wywiera znaczący wpływ,
- identyfikacja potencjalnych praw głosu uwzględnianych przy ustalaniu czy Spółka 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.

2.33. Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie

Opracowany przez DM IDMSA system zarządzania ryzykiem zakłada podejmowanie ryzyka w sposób kontrolowany w celu osiągnięcia wyznaczonych celów biznesowych, w tym założonych zysków, przy zachowaniu stabilnych stóp zwrotu z zaangażowanego kapitału. DM IDMSA realizuje ten cel poprzez identyfikowanie, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie poszczególnych rodzajów ryzyka występujących obecnie oraz mogących wystąpić w przyszłości w ramach działalności DM IDMSA.

Głównymi ryzykami, które występują w działalności DM IDMSA są:

- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko działalności operacyjnej,
- ryzyko koncentracji zaangażowania,
- ryzyko Grupy Kapitałowej,
- ryzyko rezydualne mierzalne,
- ryzyka nieistotne.

DM IDMSA w ramach procesu zarządzania ryzykiem wyznacza całościowy poziom ryzyka w jednostce i porównuje go z limitem kapitałowym. Limit ten zatwierdzany jest przez Radę Nadzorczą DM IDMSA.

2.33.1 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko wahań wartości godziwej instrumentu finansowego lub generowanych przez niego przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian cen rynkowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym w DM IDMSA jest:

- identyfikowanie, ocena, monitorowanie oraz ograniczanie istotnych ryzyk rynkowych występujących w prowadzonej działalności,
- spełnienie wymogów regulacyjnych, określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów 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, dalej: Rozporządzenie o wymogach kapitałowych) oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych oraz warunków szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego (Dz. U. z 2009 r. nr 204, poz. 1579).

Ryzyko rynkowe w DM IDMSA jest rozumiane jako możliwość poniesienia straty z tytułu:

- zmian wartości instrumentów kapitałowych,
- zmian kursów walut,
- zmian stóp procentowych,
- zmian cen towarów.

Ryzyko zmian wartości instrumentów kapitałowych

Ryzyko cen instrumentów kapitałowych jest to ryzyko straty z tytułu zmian cen instrumentów kapitałowych, wynikające z otwartych pozycji w instrumentach finansowych (m.in. akcje, prawa do akcji, prawa poboru), otwartych pozycji w kontraktach terminowych (np. na WIG20) oraz innych otwartych pozycji, wynikających z transakcji nietypowych, zaakceptowanych przez Zarząd DM IDMSA. DM IDMSA zarządza ryzykiem cen instrumentów kapitałowych poprzez dywersyfikację i wprowadzanie limitów na pojedyncze instrumenty kapitałowe i na ich całkowitą wartość.

Instrumenty finansowe notowane na regulowanych rynkach

W portfelu instrumentów finansowych notowanych na regulowanych rynkach główną pozycję stanowią instrumenty notowane na GPW.

Instrumenty finansowe notowane na regulowanym rynku, będące w posiadaniu DM IDMSA to przede wszystkim akcje spółek. Ich posiadanie częściowo wiąże się z wykonywaniem różnych typowych działań maklerskich o charakterze usługowym, takich jak pełnienie funkcji np. animatora emitenta lub animatora rynku. DM IDMSA posiada także instrumenty finansowe notowane na regulowanych rynkach wynikające z bezpośrednich inwestycji własnych. Instrumenty finansowe notowane wyceniane są w wartości godzinowej według cen rynkowych, według bieżącego kursu rynkowego (kurs zamknięcia na dzień bilansowy). Ich bieżąca wycena zależy w równym stopniu od bieżących nastrojów na rynku kapitałowym, jak i od indywidualnego charakteru i kondycji finansowej danego emitenta i wyemitowanych papierów wartościowych.

Nastroje na rynku kapitałowym ulegają częstym zmianom, zarówno o charakterze krótko-, jak i długoterminowym. Kursy instrumentów finansowych posiadanych przez DM IDMSA zwykle podlegają analogicznym zmianom. Notowane instrumenty finansowe w większości zostały zakwalifikowane do kategorii instrumentów przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są w wartości godzinowej przez wynik finansowy. Ponieważ większość akcji znajdujących się w portfelu DM IDMSA to akcje małych i średnich spółek, portfel cechuje się zwiększoną zmiennością w stosunku do indeksu szerokiego rynku jakim jest np. WIG. Szczególnie widoczne jest to w warunkach „napięć” rynkowych tak charakterystycznych dla czasów kryzysu.

Instrumenty finansowe nienotowane na regulowanych rynkach

Akcje, udziały, obligacje, certyfikaty inwestycyjne spółek/funduszy nienotowanych na rynkach regulowanych stanowią istotną grupę posiadanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Posiadanie akcji, udziałów i obligacji spółek niepublicznych wiąże się często z podjęciem przez DM IDMSA współpracy z emitentem w zakresie przygotowania do debiutu jego instrumentów finansowych na rynku regulowanym lub innymi operacjami. Instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godzinowej z zastosowaniem modelu opisanego w punkcie 2.7.3.

Ekspozycja na ryzyko notowanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, wyrażonych w wartości godzinowej wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 r. 45 412 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 r. 46 102 tys. zł. 10% spadek lub wzrost indeksu giełdowego WIG spowodowałby zmianę wyniku finansowego o ok. 3 156 tys. zł.

Ekspozycja na ryzyko nienotowanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wynosiła w wartości godzinowej na dzień 31 grudnia 2012 r. 45 660 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 r. 207 788 tys. zł.

Ryzyko zmian wartości instrumentów dłużnych

Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych jest definiowane jako niekorzystna zmiana ceny danego instrumentu w następstwie czynników związanych z emitentem (ryzyko kredytowe emitenta), a w przypadku instrumentu pochodnego – czynników związanych z emitentem instrumentu bazowego. Dom Maklerski IDM SA w 2012 r. zdecydował ujmować to ryzyko w ramach ryzyka kredytowego.

Ryzyko zmian kursów walut

Ryzyko to wynikają z posiadania środków pieniężnych oraz instrumentów finansowych w walutach obcych przechowywanych na rachunkach własnych.

DM IDMSA posiada niewielkie pozycje aktywów i zobowiązań w walutach obcych. W ocenie DM IDMSA koszty zabezpieczenia kursów byłyby wyższe niż korzyści, DM IDMSA nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w tym zakresie. W ocenie Zarządu ryzyko walutowe nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki a zmiana kursu walutowego o 2% spowodowałaby wpływ na wynik w wysokości 22 tys. zł.

Ryzyko zmian stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy pieniężne przez niego generowane będą podlegały wahaniom w skutek zmian rynkowych stóp procentowych.

W DM IDMSA jest to ryzyko wynikające w szczególności z faktu posiadania w swoim portfelu obligacji korporacyjnych o stałym oprocentowaniu, umów kredytowych, w których spółka występuje jako kredytobiorca, jak również w związku z faktem, iż Spółka posiada w swoim portfelu aktywa, których wartość godziwa jest wyliczana w oparciu o metody dyskontowe.

Spółka jest emitentem obligacji. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w zdecydowanej większości są zobowiązaniami krótkoterminowymi, oprocentowanymi według stałej stopy ustalonej indywidualnie dla każdej emisji.

Na dzień bilansowy Spółka posiada otwarte dwie linie kredytowe w bankach oraz zobowiązania finansowe z tyt. udzielonych poręczeń. Oprocentowanie tych pozycji uzależnione jest od stawki WIBOR 1M. W ocenie Zarządu Spółki ryzyko stopy procentowej związane z pozostałymi zobowiązaniami finansowymi oprocentowanymi w oparciu o zmienne stopy procentowe nie jest istotne. Spółka nie posiada innych istotnych zobowiązań oprocentowanych w oparciu o zmienne stopy procentowe.

Ryzyko zmian cen towarów.

Ze względu na działalność DM IDMSA na rynku energii identyfikowane jest ryzyko cen towarów.

DM IDMSA stosuje następujące procedury wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego na poziomie II Filara:

- ryzyko cen instrumentów kapitałowych – metodą VaR ze względu na fakt, że metoda ta odzwierciedla w bardziej adekwatny sposób rzeczywisty poziom ryzyka portfela instrumentów kapitałowych,
- ryzyko ogólne stopy procentowej – zmodyfikowanej metody zaktualizowanego średniego okresu zwrotu o oszacowanie zmiany stopy procentowej, z uwzględnieniem wpływu wypukłości,
- ryzyko cen towarów – metodą podstawową I Filara,
- ryzyko cen tytułów uczestnictwa – metodą I Filara.

Narażenie na ryzyka rynkowe zgodnie ze stanem na dzień bilansowy wyniosło 13 025tys. zł.

2.33.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w DM IDMSA dotyczy możliwości niewywiązania się kontrahenta ze swoich zobowiązań wynikających z instrumentu finansowego lub umowy zawartej z DM IDMSA. DM IDMSA jest narażony na ryzyko kredytowe wynikające z działalności operacyjnej oraz z działalności finansowej, w tym depozytów w bankach i instytucjach finansowych, transakcji walutowych i innych instrumentów finansowych. Ryzyko kredytowe oznacza niebezpieczeństwo, że klient lub kontrahent nie wypełni terminowo lub w określonej kwocie zobowiązań zawartych w umowie, narażając DM IDMSA na poniesienie straty finansowej.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym w DM IDMSA jest identyfikowanie, ocena, monitorowanie oraz ograniczanie ryzyka kredytowego, bezpośrednio wynikającego ze specyfiki działalności operacyjnej Spółki.

Transakcje sprzedaży instrumentów finansowych z odroczonym terminem płatności zawierane są z podmiotami o zadawalającej zdolności kredytowej. Spółka ponadto na bieżąco monitoruje stany należności, co obniża narażenie jej na ryzyko nieściągalności należnych kwot. W odniesieniu do aktywów szczególnie narażonych na to ryzyko Spółka podejmuje działania w celu ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń spłaty posiadanych wierzytelności. Nie oznacza to jednak, że nie wystąpi sytuacja, w której Spółka przez dłuższy czas będzie bezskutecznie dochodziła swoich roszczeń. W krótkim okresie czasu może to mieć wpływ na płynność finansową Spółki.

Spółka jest również stroną umów o charakterze umów gwarancji finansowych. Zawierając tego typu umowy i udzielając gwarancji finansowych Spółka uwzględnia ryzyko spełnienia warunków określonych w tych umowach.

Metoda wyliczania wymogów kapitałowych w porównaniu z rokiem 2011 uległa zmianom, które wynikają z wejścia w życie nowych wewnętrznych regulacji. Ryzyko kredytowe ujmuje również ryzyko szczególne instrumentów dłużnych. DM IDMSA wylicza kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka kredytowego w oparciu o model CVaR (CreditVar) dla pozycji w instrumentach dłużnych, poręczeniach, należnościach oraz inwestycjach w spółkach stowarzyszonych i zależnych. Dla pozostałych pozycji z portfela niehandlowego wykorzystywane są wyniki kalkulacji kapitału regulacyjnego przy wykorzystaniu metody standardowej, której zasady zostały określone na podstawie Rozporządzenia o wymogach kapitałowych. Na tej podstawie DM IDMSA ustala poziom narażenia na ryzyko kredytowe. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wymóg z tytułu ryzyka kredytowego wyniósł 42 908 tys. zł.

2.33.3 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne w DM IDMSA to możliwość powstania straty na skutek niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzkich oraz systemów lub na skutek zdarzeń zewnętrznych.

W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne oraz ryzyko konfliktu interesu, natomiast z ryzyka operacyjnego wyłącza się ryzyko reputacji i ryzyko strategiczne.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym w DM IDMSA jest identyfikowanie, ocena, monitorowanie oraz ograniczanie istotnych ryzyk operacyjnych występujących w prowadzonej działalności. Dodatkowym celem jest spełnienie wymogów regulacyjnych określonych w Rozporządzeniu o wymogach kapitałowych.

2.33.4 Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności jest to możliwość wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań DM IDMSA oraz zaistnienie potrzeby pozyskiwania zewnętrznych funduszy w celu finansowania bieżących i przyszłych przepływów pieniężnych.

DM IDMSA identyfikuje ryzyko płynności w odniesieniu do wszystkich pozycji, które mogą generować takie ryzyko.

Zarządzanie ryzykiem płynności w DM IDMSA ma na celu:

- utrzymywanie płynności na poziomie umożliwiającym terminowe regulowanie zobowiązań oraz efektywne lokowanie środków finansowych,
- bieżące utrzymywanie poziomu wartości aktywów płynnych na poziomie umożliwiającym regulowanie powstałych niespodziewanie zobowiązań finansowych,
- zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowych, poprzez wczesną identyfikację potencjalnych zagrożeń w zakresie realizacji zobowiązań.

Zarządzanie ryzykiem płynności nakierowane jest na zapewnianie i utrzymywanie zdolności DM IDMSA do wywiązywania się z bieżących oraz przyszłych planowanych zobowiązań z uwzględnieniem kosztów pozyskania finansowania zewnętrznego. Utrzymywanie zbyt niskiej płynności może oznaczać trudności w regulowaniu bieżących lub przyszłych zobowiązań przez DM IDMSA. W konsekwencji może to prowadzić do konieczności poszukiwania dodatkowych źródeł finansowania o wysokich kosztach pozyskania lub przymusowej sprzedaży rentownych aktywów ze stratą w celu polepszenia płynności.

W zarządzaniu płynnością DM IDMSA wykorzystuje takie instrumenty jak kredyty, pożyczki, obligacje. Drugą stroną w przypadku obligacji i pożyczek mogą być zarówno podmioty z Grupy Kapitałowej, jak i podmioty zewnętrzne. Możliwość wzajemnego transferu środków w ramach Grupy Kapitałowej wykorzystywana jest w sytuacji uzasadnionej z punktu widzenia zarządzania ryzykiem płynności.

Kluczowe jest kształtowanie się płynności w krótkim terminie (do jednego miesiąca oraz płynności bieżącej - na dany dzień i w ciągu najbliższych trzech dni), kiedy następują rozliczenia transakcji. W celu ograniczenia ryzyka płynności DM IDMSA na bieżąco monitoruje płatności, które jest zobowiązany wykonać.

W zależności od planów inwestycyjnych nadwyżki środków pieniężnych lokowane są na rachunku overnight, bądź na lokatach tygodniowych, po uprzedniej analizie ich potencjalnego wcześniejszego wykorzystania oraz uwzględnieniu bieżących zobowiązań. Umieszczając środki finansowe na lokatach terminowych DM IDMSA dokonuje analizy ryzyka płynności oraz ryzyka kredytowego banku. Decyzje dotyczące lokowania środków

finansowych na lokatach terminowych podejmowane są przez odpowiednie jednostki organizacyjne. Aby zminimalizować ryzyko płynności podejmowane są działania zmierzające z jednej strony do oszacowania bieżących i przyszłych potrzeb DM IDMSA na płynne środki finansowe, z drugiej strony do minimalizacji okresów niedopasowania pomiędzy zapadalnymi aktywami a wymagalnymi pasywami.

Spółka posiada zobowiązania warunkowe, które w razie ziszczenia się warunków określonych w umowach zamieniają się w zobowiązania bilansowe, które przekładają się na wzrost zapotrzebowania na aktywa płynne. Biorąc pod uwagę aktualny stan wiedzy Zarządu, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ryzyko realizacji zobowiązań ujętych w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania warunkowe w okresie najbliższego kwartału jest minimalne.

2.33.5 Ryzyko koncentracji zaangażowania

DM IDMSA rozpoznaje ryzyko koncentracji zaangażowania w przypadku wystąpienia ekspozycji wobec danego pomiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo bądź organizacyjnie w wysokości przewyższającej 25% poziomu nadzorowanych kapitałów domu maklerskiego.

Ryzyko przekroczenia limitu koncentracji występuje głównie ze względu na zaangażowanie w spółkę zależną Electus SA, której 100% akcji posiada DM IDMSA.

2.33.6 Ryzyka trudnomierzalne

Dodatkowo DM IDMSA wylicza wymogi wewnętrzne z tytułu innych ryzyk:

- ryzyko Grupy Kapitałowej – metodą ekspercką,
- ryzyko działalności operacyjnej – metodą wykorzystującą VaR wyniku z tego tytułu,
- ryzyko rezydualne mierzalne – ryzyko występujące w działalności DM IDMSA, ale nie ujęte w żadnej pozostałej kategorii ryzyka - metodą wykorzystującą VaR rentowności skorygowaną o poziom dźwigni finansowej.

Na pokrycie wszystkich pozostałych ryzyk występujących w działalności DM IDMSA, które w wyniku analizy uznano za ryzyka nieistotne, wyliczany jest wymóg kapitałowy ustalany jako procent wyliczonych pozostałych ryzyk.

DM IDMSA, rozumiejąc, że zarządzanie ryzykiem jest procesem ciągłym, nie wyklucza przyszłych zmian w podejściu szacowania ryzyka w jednostce w celu jego dalszego doskonalenia.

3. Działalność zaniechana

W wyniku przeprowadzonych analiz Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej spełniającej kryteria MSSF 5. W konsekwencji, wszystkie informacje przedstawione w sprawozdaniu finansowym dotyczą działalności kontynuowanej. Nie zidentyfikowano również aktywów przeznaczonych do zbycia w rozumieniu MSSF 5.

4. Wybrane dane finansowe Domu Maklerskiego IDM SA

		w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2012	I-XII/2011	I-XII/2012	I-XII/2011
1	Przychody z działalności kontynuowanej	43 352	48 178	10 387	11 637
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-149 157	-23 415	-35 738	-5 656
3	Zysk (strata) brutto	-357 054	-227 263	-85 551	-54 893
4	Zysk (strata) netto	-381 074	-180 473	-91 306	-43 591
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 244	-145 802	2 934	-35 217
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	81 707	36 657	19 577	8 854
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-130 214	61 267	-31 199	14 798
8	Przepływy pieniężne netto razem	-36 263	-47 878	-8 689	-11 564
9	Zysk (strata) netto przypadający na akcje zwykłe jednostki	-381 074	-180 473	-91 306	-43 591
10	Średnia ważona liczba akcji w szt.	287 732 771	218 176 856	287 732 771	218 176 856
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	-1,32	-0,83	-0,32	-0,20
12	Rozwodniona liczba akcji w szt.	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
13	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	-0,60	-0,83	-0,14	-0,20

		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
14	Aktywa razem	344 542	862 808	84 277	195 347
15	Zobowiązania krótkoterminowe	195 389	311 033	47 793	70 420
16	Zobowiązania wobec klientów	35 594	65 845	8 707	14 908
17	Zobowiązania długoterminowe	3 544	78 087	867	17 680
18	Rezerwy na zobowiązania	13 354	16 880	3 266	3 822
19	Kapitał własny	131 714	456 374	32 218	103 327
20	Kapitał zakładowy	63 483	21 818	15 528	4 940
21	Liczba akcji w szt.	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
22	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	0,21	2,09	0,05	0,47
23	Rozwodniona liczba akcji w szt.	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
24	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	0,21	2,09	0,05	0,47

Dla pozycji wynikowych przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

12 miesięcy 2012 r. – 4,1736 zł

12 miesięcy 2011 r. – 4,1401 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

31 grudnia 2012 r. – 4,0882 zł

30 grudnia 2011 r. – 4,4168 zł

5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA	Nota	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
AKTYWA			
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	35 527	71 790
II. Należności krótkoterminowe	2	28 832	45 162
1. Należności z tytułu dostaw i usług		1 300	2 210
2. Pozostałe należności		27 532	42 952
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	107 410	266 861
IV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	4	38	36
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	7	30 528	196 636
VII. Inwestycje w jednostkach zależnych	6	99 149	208 146
VIII. Należności długoterminowe		0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe		149	46
X. Wartości niematerialne	9	946	674
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	10	3 498	3 687
XII. Pozostałe aktywa		38 465	69 770
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	11	38 465	69 737
2. Inne aktywa		0	33
Suma aktywów		344 542	862 808
PASYWA			
I. Zobowiązania krótkoterminowe	12	195 389	311 033
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3 947	4 227
2. Zobowiązania finansowe		152 484	234 941
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		38 958	71 865
II. Zobowiązania długoterminowe	13	3 544	78 087
1. Zobowiązania finansowe		2 618	77 512
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		926	575
III. Pozostałe pasywa	15	541	434
IV. Rezerwy na zobowiązania		13 354	16 880
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	16	2 126	9 433
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		780	766
a). długoterminowe		69	80
b). krótkoterminowe		711	686
3. Pozostałe		10 448	6 681
a). długoterminowe		0	0
b). krótkoterminowe		10 448	6 681
V. Kapitał własny		131 714	456 374
1. Kapitał zakładowy	18	63 483	21 818
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	19	-23 224	-40 772
3. Kapitał zapasowy	20	337 951	520 513
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	21	134 559	135 272
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
6. Zysk (strata) netto		-381 074	-180 473
7. Inne całkowite dochody	23	19	16
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
Suma pasywów		344 542	862 808

Pozycje pozabilansowe		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Papiery wartościowe klientów		3 878 480	3 808 241
a) zdematerializowane instrumentów finans. notowane na giełdach papierów wartościowych zapisane na rachunkach klientów		3 773 601	3 700 136
b) akcje klientów przechowywane w formie dokumentów		104 879	108 105
Zobowiązania warunkowe		opisano w nocie 17	opisano w nocie 17

6. Rachunek zysków i strat i Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDMSA

Rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM SA		Nota	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Przychody z działalności podstawowej	25	43 352	48 178
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		17 042	16 437
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		26 310	31 741
II.	Koszty działalności podstawowej	26	39 287	43 578
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		4 065	4 600
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	27	-132 541	-30 663
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	28	1	3 458
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	29	8 970	4 536
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	30	29 652	5 346
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		-149 157	-23 415
X.	Przychody finansowe	31	48 717	63 010
XI.	Koszty finansowe	32	256 614	266 858
XII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		-357 054	-227 263
XIII.	Podatek dochodowy	33	24 020	-46 790
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		54	473
2.	Podatek dochodowy - część odroczonea		23 966	-47 263
XIV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		-381 074	-180 473

1.	Zysk (strata) netto		-381 074	-180 473
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34	287 732 771	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	34	-1,32	-0,83
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		287 732 771	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-1,32	-0,83

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA			Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Zysk (strata) netto		-381 074	-180 473
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		3	-4 162
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		3	-5 138
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	976
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)		-381 071	-184 635

Wszystkie pozycje prezentowane w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotyczą działalności kontynuowanej. Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej spełniającej kryteria MSSF 5, nie zidentyfikowano również aktywów przeznaczonych do zbycia w rozumieniu MSSF 5.

7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDMSA

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM SA	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	456 374	650 729
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	456 374	650 729
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 818	21 818
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	41 665	0
a) zwiększenia	41 665	0
- konwersja obligacji zmiennych na akcje serii K	41 665	0
b) zmniejszenia	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-40 772	-25 661
a) zwiększenia	-713	-17 322
- nabycie akcji własnych	-713	-17 322
b) zmniejszenia	-18 261	-2 211
- zbycie akcji własnych	-18 261	-2 211
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-40 772
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	520 513	558 420
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-182 562	-37 907
a) zwiększenia	13 828	22 788
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	713	17 322
- wycena programu motywacyjnego	4 782	5 071
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	8 333	395
b) zmniejszenia	196 390	60 695
- pokrycie straty z lat ubiegłych	180 473	0
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	60 620
- sprzedaż akcji własnych	15 671	0
- pozostałe	246	75
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	337 951	520 513
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 272	64 179
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-713	71 093
a) zwiększenia	0	88 415
- podział zysku z lat ubiegłych kap. rezerwowy	0	27 795
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	60 620
b) zmniejszenia	713	17 322
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	713	17 322
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	134 559	135 272
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-180 473	27 795
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	27 795
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	27 795
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	27 795
- podziału zysku z lat ubiegłych kap rezerwowy	0	27 795
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	180 473	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	180 473	0
a) zwiększenia	0	0

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.
(dane w tys. złotych)

b) zmniejszenia	180 473	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym	180 473	0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7. Zysk/strata netto za rok obrotowy	-381 074	-180 473
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	16	4 178
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	3	-4 162
a) zwiększenia	3	976
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	3	0
- podatek odroczonej dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	976
b) zmniejszenia	0	5 138
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5 138
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	19	16
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	-381 055	-180 457
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	131 714	456 374
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	131 714	456 374

8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDMSA

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM SA	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-357 054	-227 263
II. Korekty razem	369 298	81 461
1. Amortyzacja	1 160	1 596
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21 625	23 263
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	155 578	192 487
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	38 366	5 244
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	187 669	-34 004
7. Zmiana stanu należności	-8 633	23 692
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-19 107	-119 434
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	139	-70
10. Podatek dochodowy zapłacony	-2 717	-6 244
11. Pozostałe korekty	-4 782	-5 069
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 244	-145 802
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	83 533	45 101
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	166	180
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	1	6 809
- zbycie instrumentów finansowych	0	6 807
- dywidendy i udziały w zyskach	1	2
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	76 827	33 778
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	6 323	11 853
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	64 884	0
- dywidendy i udziały w zyskach	5 620	21 925
5. Pozostałe wpływy	6 539	4 334
- odsetki otrzymane	6 539	4 334
II. Wydatki	-1 826	-8 444
1. Nabycie wartości niematerialnych	-497	-414
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-961	-1 686
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	-11
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-2	-6 325
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-2	-1 361
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	-4 964
5. Pozostałe wydatki	-366	-8
- udzielone pożyczki długoterminowe	-120	-8
- inne wydatki	-246	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	81 707	36 657
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	156 498	318 994
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	89 885
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	25 000	1 267
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	105 187	227 842
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	23 721	0
6. Wpływy z emisji akcji	2 590	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-286 712	-257 727
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-1 500	-16 480
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-21 355	0
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-232 652	-199 312

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.
(dane w tys. złotych)

5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	-2	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	-246	0
7. Nabycie akcji własnych	-713	-17 322
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	-132	-398
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-30 112	-24 215
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-130 214	61 267
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-36 263	-47 878
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-36 263	-47 878
- 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)	35 527	71 790
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	34 748	66 068

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 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.

9. Dodatkowe noty objaśniające

Nota 1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2012	31.12.2011
a) w kasie	239	198
b) na rachunkach bankowych	11 417	11 747
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	23 863	56 350
d) inne aktywa pieniężne	8	3 495
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	35 527	71 790

Nota 1a Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	34 439	61 490
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	1 088	10 300
- GBP 2012 r. – 0 tys.; 2011 r. - 660 tys.	0	3 478
- EUR 2012 r. -274 tys.; 2011 r. -858 tys.	1 084	3 693
- USD 2012 r. –0 tys.; 2011 r. - 939 tys.	0	3 125
- inne	4	4
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	35 527	71 790

Nota 1b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Klientów

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.12.2012	31.12.2011
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	34 744	64 502
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0	0
c) pozostałe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	34 744	64 502

Nota 1c Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	31.12.2012	31.12.2011
a) środki pieniężne klientów	34 744	64 502
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	4	1 566
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	34 748	66 068

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 14.

Nota 1d Struktura środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

ŚRODKI PIENIĘŻNE W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2012	31.12.2011
a) środki pieniężne klientów	34 744	64 502
b) środki pieniężne własne	783	7 288
- w kasie	88	48
- na rachunkach bankowych	555	1 412
- inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	132	2 333
- inne aktywa pieniężne	8	3 495
Środki pieniężne prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w tym:	35 527	71 790
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	34 748	66 068

Nota 2 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
1. Należności z tytułu dostaw i usług	1 300	2 210
a) od jednostek powiązanych:	75	459
- od jednostek zależnych	70	432
- od jednostek stowarzyszonych	5	27
- od innych jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	1 225	1 751
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	76	98
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0
- od innych jednostek	1 149	1 653
2. Pozostałe należności	27 532	42 952
a) od klientów	233	4 531
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	233	4 531
b) od jednostek powiązanych	3 042	1 848
- od jednostek zależnych	2 705	1 848
- od jednostek stowarzyszonych	337	0
- od innych jednostek powiązanych	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	6 662	7 138
- z funduszu rozliczeniowego	2 891	2 821
- należności z funduszu rekompensat	0	0
- pozostałe	3 771	4 317
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
h) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	1 890	110
i) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	2 138	5 815
j) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	102	3 528
k) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	110
l) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
m) udzielone pożyczki:	1 069	4 469
- jednostkom powiązanym	518	0
- jednostkom pozostałym	551	4 469
n) pozostałe	12 396	15 403
- z tytułu zbycia instrumentów finansowych	11 592	12 441
- inne	804	2 962
Należności krótkoterminowe, netto	28 832	45 162
o) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	40 245	11 569
Należności krótkoterminowe, brutto	69 077	56 731

W pozycji należności dochodzone sądowo nieobjęte odpisami aktualizującymi na dzień 31 grudnia 2012 r., Spółka prezentuje należność sporną w wysokości 1 890 tys. zł z tytułu zaliczki wpłaconej na poczet nabycia papierów wartościowych. Należność ta jest dochodzona w postępowaniu sądowym. Zarząd Spółki jest przekonany co do zasadności roszczenia, jak również co do możliwości odzyskania pełnej kwoty i nie stwierdza konieczności utworzenia odpisu aktualizującego. W ubiegłym roku obrotowym w postępowaniu sądowym dochodzono części przedmiotowej należności (110 tys. zł), w 2012 to postępowanie zakończyło się sukcesem i dłużnik uregulował zasądzoną kwotę.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. na należności o wartości nominalnej 29 801 tys. zł Spółka utworzyła odpis aktualizujący w kwocie 18 209 tys. zł. Na pozostałą kwotę należności nie został utworzony odpis w związku z ustanowieniem zabezpieczenia na akcjach spółki niepublicznej, której wartość została ustalona jako średnia z 2

wycen (według modelu porównawczego oraz według modelu DCF). Wartość przedmiotu zabezpieczenia wynosi 15 785 tys. zł.

Nota 2a Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych (w tym rezerwy w związku z obowiązkowymi wpłatami na fundusz rekompensat)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	11 569	6 512
a) zwiększenia	50 397	10 608
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerw z tyt. wpłat na fundusz rekompensat	50 397	10 608
b) zmniejszenia	21 721	5 551
- wykorzystanie	0	3
- rozwiązanie	21 721	5 548
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	40 245	11 569

Stan odpisów aktualizujących na koniec bieżącego roku obrotowego jest wyższy od stanu na koniec 2011 r. o 28 676 tys. zł. Wynika to przede wszystkim z pogorszenia się kondycji finansowej i wzrostu ryzyka kredytowego jednostek będących dłużnikami DM IDMSA, co spowodowało konieczność objęcia odpisami aktualizującymi nawet nieprzeterminowanych należności. Największe odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2012 r. dotyczą: 18 209 tys. zł - należności z tyt. sprzedaży instrumentów finansowych (odpis utworzono na kwotę należności przewyższającą wartość ustanowionych do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zabezpieczeń), 5 182 tys. zł – należności z tyt. pożyczek udzielonych osobom fizycznym (w tym z tyt. odsetek), 3 218 tys. zł – należności z tyt. przekazanych zaliczek na poczet nabycia papierów wartościowych i wierzytelności, 2 613 tys. zł – należności z tyt. udzielonych poręczeń.

Wartość dokonanych odpisów została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych lub w kosztach finansowych, jeżeli dotyczą odsetek. Rozwiązanie uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych lub w przychodach finansowych, jeżeli dotyczą odsetek.

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat wykazuje 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 prezentowane są po dokonaniu kompensaty. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość przedmiotowych rezerw wynosiła 1 903 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 r. odpowiednio 1 735 tys. zł.

Nota 2b Należności i pożyczki (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	10 541	17 044
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	31 945	6 527
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	9 008	20 471
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 814	1 917
e) powyżej 5 lat	0	0
f) należności przeterminowane	15 918	10 818
Należności razem (brutto)	69 226	56 777
g) odpisy aktualizujące należności	40 245	11 569
Należności, razem (netto)	28 981	45 208

Nota 2c Należności przeterminowane (brutto) z podziałem na niespłacone w okresie

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	1 356	4 626
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 713	527
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	8 747	2 982
d) powyżej 1 roku do 5 lat	4 102	2 683
e) powyżej 5 lat	0	0
Należności razem (brutto)	15 918	10 818
f) odpisy aktualizujące należności	13 368	3 775

Należności przeterminowane, razem (netto)	2 550	7 043
---	-------	-------

Wartość należności przeterminowanych DM IDMSA, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 r. 2 550 tys. zł (w tym należność sporna w wysokości 1 890 tys. zł). Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego należności w kwocie 592 tys. zł zostały uregulowane. W odniesieniu do pozostającej do spłaty kwoty Zarząd po dokonaniu analizy tych należności przeterminowanych nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

Nota 2d Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	69 077	56 731
b) w walutach obcych	0	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	69 077	56 731

Nota 3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	31.12.2012	31.12.2011
a) akcje	46 960	75 416
b) dłużne papiery wartościowe	6 773	88 329
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	53 230	102 353
d) warrant	0	0
e) udziały	0	50
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności)	0	0
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe	447	713
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	107 410	266 861

Nota 3a Zmiana wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

ZMIANA WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	13 179	33 710
a) zwiększenia (z tytułu)	56 539	76 681
-wyceny instrumentów finansowych	56 539	76 681
b) zmniejszenia (z tytułu)	182 232	119 018
-wyceny instrumentów finansowych	182 232	119 018
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-33 391	-21 806
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	-79 123	13 179

Nota 3b Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	107 410	266 861
b) w walutach obcych	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	107 410	266 861

Nota 3c Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2012	31.12.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	7 639	15 071
a) akcje	7 567	15 007
b) obligacje	72	64
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.
(dane w tys. złotych)

c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	23 750	173 391
a) akcje	4 624	42 628
b) obligacje	6 701	88 265
c) inne (wg grup rodzajowych)	12 425	42 498
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	11 978	41 735
- udziały	0	50
- pozostałe	447	713
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	76 021	78 399
a) akcje	34 769	17 781
- akcje notowane na rynku regulowanym	34 769	17 781
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne (wg grup rodzajowych)	41 252	60 618
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	41 252	60 618
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	107 410	266 861
- korekty aktualizujące wartość	-79 123	13 179

Na 31 grudnia 2012 r. wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 72 635 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 3 386 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

Na 31 grudnia 2011 r. wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 78 092 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 307 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 14. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji oraz warunków podpisanych umów kredytowych.

Nota 4 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2012	31.12.2011
a) akcje i udziały	38	36
b) dłużne papiery wartościowe	0	0
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0
d) certyfikaty inwestycyjne	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe	0	0
f) inne prawa majątkowe	0	0
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe	0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	38	36

Nota 4a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	38	36
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	38	36

Nota 4b Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2012	31.12.2011
--	------------	------------

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.
(dane w tys. złotych)

A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:		
a) akcje i udziały	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0
a) akcje i udziały	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	38	36
a) akcje i udziały	38	36
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością w wartości godziwej:	0	0
a) akcje i udziały	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne - wg grup rodzajowych	0	0
Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej, w tym:	38	36
- korekty aktualizujące wartość	23	20

Nota 5 Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa		
1. Notowane papiery wartościowe	42 336	32 788
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	42 336	32 788
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	0
2. Nienotowane instrumenty kapitałowe	58 340	145 781
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	2 136	2 136
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	56 204	143 645
3. Obligacje	6 773	88 329
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	72	64
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	6 701	88 265
4. Papiery wartościowe ujęte na podstawie założeń koncepcyjnych	0	0
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	0
5. Należności	22 426	40 691
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	22 426	40 691
6. Pożyczki	6 553	4 516
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	6 553	4 516
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	0
Aktywa razem	136 428	312 105
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów razem	44 544	34 988
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji razem	91 884	277 117

Zobowiązania		
1. Dłużne papiery wartościowe	116 139	290 907
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	116 139	290 907
2. Kredyty i pożyczki	18 649	14 977
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	18 649	14 977
3. Zobowiązania z tytułu zakupu instrumentów finansowych	8 589	6 569
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	8 589	6 569
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	0
5. Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	11 725	0
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	11 725	0
Zobowiązania razem	155 102	312 453
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów razem	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji razem	155 102	312 453

Nota 6 Inwestycje w jednostkach zależnych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2012	31.12.2011
a) akcje	96 814	200 711
b) udziały	2 335	7 435
Instrumenty finansowe w jednostkach zależnych, razem	99 149	208 146

Zmniejszenie wartości inwestycji w jednostkach zależnych w roku 2012 wynikało z:

- transakcji zbycia łącznie 3 512 312 akcji Idea TFI (więcej informacji w pkt. 1.4.1),
- utworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

W związku z rozpoznaniem utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych w 2012 r. Spółka utworzyła stosowne odpisy aktualizujące

- 102 622 tys. zł dot. Electus SA. Kwotę odpisu ustalono z wykorzystaniem metody dochodowej opartej o oszacowanie bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się w związku z dalszym utrzymywaniem inwestycji.
- 5 100 tys. zł dot. K6 sp. z o.o.

Odpisy aktualizujące zostały ujęte w kosztach finansowych.

W 2012 r. Spółka nie dokonała rozwiązania utworzonych w poprzednich latach obrotowych odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

W 2011r. DM IDMSA utworzył odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie w kwocie 198 500 tys. zł, w związku z rozpoznaniem utraty wartości akcji Electus SA. Odpis został utworzony w ciężar kosztów finansowych. W 2011 r. Spółka nie dokonała rozwiązania utworzonych w poprzednich latach obrotowych odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

Nota 6a Inwestycje w jednostkach zależnych (struktura walutowa)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	99 149	208 146
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe w jednostkach zależnych, razem	99 149	208 146

Nota 6b Inwestycje w jednostkach zależnych (wg zbywalności)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2012	31.12.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia):	2 814	1 094
a) akcje	2 814	1 094
b) udziały	0	0

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.
(dane w tys. złotych)

B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (w cenie nabycia):	0	0
a) akcje	0	0
b) udziały	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (w cenie nabycia):	190 876	198 724
a) akcje	183 441	191 289
b) udziały	7 435	7 435
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	281 681	276 828
a) akcje	281 681	276 828
- akcje notowane na rynku regulowanym	11 920	14 913
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	269 761	261 915
b) udziały	0	0
Razem inwestycje w jednostkach zależnych (w cenie nabycia):	475 371	476 646
Korekty aktualizujące wartość	-376 222	-268 500
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych	99 149	208 146

Wartość prezentowanych w niniejszej nocie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 31 grudnia 2012 r. (kwota 281 681 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 31 grudnia 2012r. wynosiła 60 765 tys. zł.

Wartość prezentowanych w niniejszej nocie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 31 grudnia 2011 r. (w cenach nabycia) odzwierciedla:

- 274 205 tys. zł - wartość akcji spółek zależnych (wg średniej ceny nabycia), które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań,
- 10 217 tys. zł - wartość akcji spółek zależnych (wg średniej ceny nabycia), w odniesieniu do których zostały ustanowione czasowe ograniczenia możliwości sprzedaży (w tym 7 595 tys. zł stanowi 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 31 grudnia 2011 r. wynosiła 119 042 tys. zł.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 14. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji.

Nota 7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2012	31.12.2011
a) akcje	30 528	196 636
b) udziały	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem	30 528	196 636

Zmiana wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w roku 2012 wynikała z:

- objęcia 39 735 108 szt. akcji IDH SA o łącznej wartości 1 986 tys. zł (więcej informacji w pkt. 1.4.2),
- zbycia wszystkich posiadanych akcji spółek PBP Bank i Vectra, 90 000 szt. akcji IDM Capital oraz 37 121 szt. akcji SNIM, o łącznej wartości 176 773 tys. zł (więcej informacji w pkt. 1.4.2),
- zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o kwotę 8 679 tys. zł.

Zmiany wartości odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w 2012 r. wynikają z:

- wykorzystania odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkach PBP Bank i Vectra w łącznej kwocie 31 989 tys. zł, w związku ze zbyciem pakietów akcji tych spółek,
- utworzenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkach IDM Capital i IDH w łącznej kwocie 23 310 tys. zł.

Utworzone odpisy aktualizujące odniesione zostały w ciężar kosztów finansowych.

W roku 2011 utworzono odpis aktualizujący wartość inwestycji w spółkach: BPB Bank i Vectra w łącznej kwocie 31 989 tys. zł. W związku ze zbyciem w 2011 r. pakietu akcji Stereo.pl SA (dawniej: Internetowy Dom Handlowy SA) odpis aktualizujący utworzony na to aktywo we wcześniejszych okresach został wykorzystany. Utworzone odpisy aktualizujące odniesione zostały w ciężar kosztów finansowych.

Nota 7a Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	30 528	196 636
b) w walutach obcych	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem:	30 528	196 636

Nota 7b Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2012	31.12.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia):		
a) akcje	0	0
b) udziały	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (w cenie nabycia):	0	0
a) akcje	0	0
b) udziały	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (w cenie nabycia):	2 022	214 069
a) akcje	2 022	214 069
b) udziały	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	51 816	14 556
a) akcje	51 816	14 556
- akcje notowane na rynku regulowanym	14 556	0
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	37 260	14 556
b) udziały	0	0
Razem inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (w cenie nabycia):	53 838	228 625
Korekty aktualizujące wartość	-23 310	-31 989
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	30 528	196 636

Na 31 grudnia 2012 r. wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 37 260 tys. zł - wartość (w cenie nabycia) inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA. W związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA wynosiła 30 456 tys. zł
- 14 556 tys. zł – wartość (w cenie nabycia) inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania. W związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 33 tys. zł.

Wartość prezentowanych w niniejszej notce inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej zbywalności na dzień 31 grudnia 2011 r. w kwocie 14 556 tys. zł odzwierciedla wartość akcji (w cenach nabycia), dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania. Na dzień 31 grudnia 2011 r. akcje te nie były notowane na rynku alternatywnym, w 2012 r. zostały dopuszczone do obrotu giełdowego.

Nota 7c Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 r. do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych należących do DM IDMSA, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe należały posiadane akcje spółki IDHSA. Wartość wszystkich posiadanych akcji IDH SA na dzień 31 grudnia 2012 r. wyceniona po kursie rynkowym wynosiła 3 664 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego część posiadanych przez DM IDMSA akcji IDH SA w ilości 39 735 108 szt. nie była dopuszczona do obrotu.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych należących do DM IDMSA, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe należały posiadane akcje spółki IDHSA. Wartość posiadanych akcji IDH SA na dzień 31 grudnia 2011 r. wyceniona po kursie rynkowym wynosiła 13 068 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2011 r. posiadane przez DM IDMSA akcje IDH SA nie były dopuszczone do obrotu.

Pozostałe jednostki stowarzyszone nie są notowane.

Nota 8 Pozostałe aktywa

W związku z ujęciem na dzień 31 grudnia 2012 r. zobowiązań finansowych wynikających z udzielonych poręczeń w łącznej wysokości 11 724 tys. zł (patrz nota 12) DM IDMSA dokonał ujęcia odpowiednich aktywów i kosztów. Równocześnie dokonano oszacowania wartości godziwej ujętych aktywów i utworzono odpis aktualizujący. Wartość bilansowa pozostałych aktywów po utworzeniu odpisów wynosi 0.

Na koniec 2011 r. pozostałe aktywa obejmowały wydatki na nabycie inwestycji w nieruchomości, które nie były przyjęte przez Spółkę. W związku z rezygnacją z nabycia nieruchomości w 2012 r. aktywa te zostały spisane.

Nota 9 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2012	31.12.2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	467	674
- oprogramowanie komputerowe	467	674
d) inne wartości niematerialne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne	479	0
Wartości niematerialne, razem	946	674

Nota 9a Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) własne	946	674
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne, razem	946	674

Nota 9b Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

31.12.2012

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	768	3 354	3 354	109	287	4 518
b) zwiększenia	0	0	25	25	0	479	504
- nabycie	0	0	19	19	0	479	498
- inne	0	0	6	6	0	0	6
c) zmniejszenia	0	768	347	347	0	56	1 171
- likwidacja	0	768	347	347	0	0	1 115
- inne	0	0	0	0	0	56	56
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	3 032	3 032	109	710	3 851
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	2 680	2 680	109	0	2 789
f) amortyzacja za okres	0	0	226	226	0	0	226
- umorzenie bieżące	0	0	226	226	0	0	226
g) zmniejszenie umorzenia	0	0	341	341	0	0	341
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	2 565	2 565	109	0	2 674
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	768	0	0	0	287	1 055
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	768	0	0	0	56	824
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	231	231
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	467	467	0	479	946

31.12.2011

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	768	2 923	2 923	109	305	4 105
b) zwiększenia	0	0	431	431	0	0	431
- nabycie	0	0	431	431	0	0	431
- inne	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	18	18
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	768	3 354	3 354	109	287	4 518
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	2 367	2 367	75	0	2 442
f) amortyzacja za okres	0	0	313	313	34	0	347
- umorzenie bieżące	0	0	313	313	34	0	347
g) zmniejszenie umorzenia	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	2 680	2 680	109	0	2 789
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	768	0	0	0	287	1 055
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	768	0	0	0	287	1 055
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	674	674	0	0	674

W 2012 r. rozwiązano odpis aktualizujący zaliczki na wartości niematerialne w kwocie 56 tys. zł i wykorzystano odpis aktualizujący wartość firmy w wysokości 768 tys. zł. Rozwiązanie odpisu ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych. W 2011r. nie tworzone, ani nie rozwiązywane odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

Nota 10 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2012	31.12.2011
a) środki trwałe, w tym:	3 236	3 503
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	290	350
- urządzenia techniczne i maszyny	821	1 042
- środki transportu	1 745	1 576
- inne środki trwałe	380	535
b) środki trwałe w budowie	262	177
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	7
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 498	3 687

Nota 10a Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) majątek własny	3 498	3 687
b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	0	0
c) wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu):	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 498	3 687

Spółka nie posiada własnych budynków i lokali. Działalność prowadzona jest w wynajmowanych lokalach. Podpisane umowy najmu i dzierżawy nie mają charakteru umów leasingu finansowego, DM IDMSA nie ujmuje w rzeczowych aktywach trwałych wartości wynajmowanych lokali. Wartość prezentowanych w sprawozdaniu finansowym budynków i budowli odzwierciedla wartość nakładów poniesionych przez DM IDMSA na adaptację wynajmowanych nieruchomości do jego potrzeb.

DM IDMSA jest stroną umowy najmu lokalu, która ma charakter umowy leasingu operacyjnego. Umowa została podpisana na okres 10 lat, do roku 2020, umowa zawiera preferencyjne stawki czynszu w okresie pierwszych 5 lat użytkowania. Koszt czynszu wynikający z przedmiotowej umowy ujęty w sprawozdaniu finansowym za rok 2012 wyniósł 695 tys. zł., za rok 2011 wyniósł 691tys. zł. Zmiana kosztu czynszu wynika głównie ze zmiany kursu walutowego.

Nota 10b Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych)

31.12.2012

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	1 131	5 240	2 112	1 715	177	7	10 382
b) zwiększenia	0	0	223	631	35	85	0	974
- nabycie	0	0	223	631	35	85	0	974
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	7	217	320	176	0	7	727
- sprzedaż	0	0	98	320	2	0	0	420
- likwidacja	0	7	119	0	174	0	0	300
- inne	0	0	0	0	0	0	7	7
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 124	5 246	2 423	1 574	262	0	10 629
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	781	4 198	536	1 180	0	0	6 695
f) amortyzacja za okres	0	60	444	257	173	0	0	934
- amortyzacja bieżąca	0	60	444	257	173	0	0	934
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
g) zmniejszenie umorzenia	0	7	217	115	159	0	0	498
- sprzedaż	0	0	98	115	2	0	0	215
- likwidacja	0	7	119	0	157	0	0	283
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	834	4 425	678	1 194	0	0	7 131
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	290	821	1 745	380	262	0	3 498

31.12.2011

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	1 176	4 746	1 485	1 658	387	0	9 452
b) zwiększenia	0	0	592	1 272	91	92	7	2 054
- nabycie	0	0	592	1 272	91	92	7	2 054
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	45	98	645	34	302	0	1 124
- sprzedaż	0	0	98	645	32	0	0	775
- likwidacja	0	45	0	0	2	0	0	47
- inne	0	0	0	0	0	302	0	302
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 131	5 240	2 112	1 715	177	7	10 382
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	745	3 560	520	1 012	0	0	5 837
f) amortyzacja za okres	0	65	730	255	201	0	0	1 251
- amortyzacja bieżąca	0	65	730	255	201	0	0	1 251
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
g) zmniejszenie umorzenia	0	29	92	239	33	0	0	393
- sprzedaż	0	0	92	239	31	0	0	362
- likwidacja	0	29	0	0	2	0	0	31

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.
(dane w tys. złotych)

- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	781	4 198	536	1 180	0	0	6 695
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	350	1 042	1 576	535	177	7	3 687

Nota 11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	69 737	25 676
a) odniesionych na wynik finansowy	69 737	25 524
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	152
2. Zwiększenia	17 446	49 209
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	12 411	49 209
- powstanie różnic przejściowych	12 411	49 209
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	5 035	0
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0
3. Zmniejszenia	48 718	5 148
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	48 718	135
- odwrócenie się różnic przejściowych	0	135
- oszacowanie możliwości zrealizowania różnic przejściowych	48 718	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	4 861
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	152
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	38 465	69 737
a) odniesionych na wynik finansowy	38 465	69 737
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0

Na dzień 31 grudnia 2012 r. dokonano powtórnego oszacowania możliwości odzyskania aktywa na podatek odroczone od dokonanych odpisów. W wyniku zmian szacunków zweryfikowano wysokość aktywa na podatek odroczone. Ponadto Spółka oceniając możliwość rozliczenia strat podatkowych i kierując się ostrożnością wyceny utworzyła aktywo na podatek dochodowy z tyt. strat podatkowych w takiej wysokości, jaka jej zdaniem będzie możliwa do rozliczenia.

Nota 12 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
1. Wobec klientów	35 594	65 845
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 947	4 227
a) wobec jednostek powiązanych	40	393
- wobec jednostek zależnych	28	273
- wobec jednostek stowarzyszonych	1	8
- wobec pozostałych	11	112
b) wobec jednostek pozostałych	3 907	3 834
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	362	424
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	254	80
- wobec izby gospodarczej	84	12
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.
(dane w tys. złotych)

- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
- wobec pozostałych	3 207	3 318
3. Zobowiązania finansowe	152 484	234 941
a) wobec jednostek powiązanych	1 047	10 719
- wobec jednostek zależnych	1 047	306
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	10 162
- wobec pozostałych	0	251
b) wobec jednostek pozostałych	151 437	224 222
- dłużne papiery wartościowe	115 275	202 675
- kredyty i pożyczki	18 649	14 977
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	7 083	2 134
- z tytułu instrumentów pochodnych	1 322	4 436
- zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	9 108	0
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 364	6 020
a) wobec jednostek powiązanych	150	150
- wobec jednostek zależnych	150	150
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	61	2 402
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
- pozostałe	61	2 402
e) wobec izby gospodarczej	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
g) wekslowe	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 086	1 665
i) z tytułu wynagrodzeń	749	1 013
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) pozostałe	318	790
- wydatki na cele społecznie użyteczne	223	356
- inne	95	434
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	195 389	311 033

Kredyty i pożyczki

W styczniu 2012 r. DM IDMSA podpisał z Alior Bank aneks do umowy kredytowej o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym z limitem zadłużenia w wysokości 14 400 tys. zł, wydłużający okres kredytowania do dnia 9 stycznia 2013 r. Kredyt był oprocentowany według zmiennej stopy procentowej równej Wibor 1M + marża banku. W miesiącu lipcu 2012 r. Alior Bank wypowiedział DM IDMSA umowę kredytową. W sierpniu 2012 r. przedmiotowy kredyt został spłacony w całości.

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

W dniu 31 maja 2012 r. DM IDMSA podpisał z SGB Polskim Bankiem Spółdzielczym w Ciechanowie umowę o kredyt rewalwingowy w rachunku kredytowym na kwotę 12 500 tys. zł z terminem spłaty do dnia 31 marca 2013 r. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej równej Wibor 3M + marża banku. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość wykorzystanego kredytu wynosi 9 658 tys. zł. Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytu bankowego zostały opisane w nocie 14. Po dniu bilansowym podpisano aneks do umowy i wydłużono termin spłaty kredytu do dnia 24 maja 2013 r. Zarząd DM IDMSA podjął starania o wydłużenie okresu kredytowania.

W listopadzie 2012 r. DM IDMSA zawarł z Toyota Bank Polska SA aneks do umowy linii kredytowej przedłużający umowę do dnia 31 maja 2013 r., wysokość przyznanego limitu pozostała na niezmienionym poziomie 9 500 tys. zł. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej równej Wibor 1M + marża banku. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość wykorzystanego kredytu wynosi 8 991 tys. zł. Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytu bankowego zostały opisane w nocie 14. Zarząd DM IDMSA podjął starania o wydłużenie okresu kredytowania.

Dłużne papiery wartościowe

W pozycji dłużne papiery wartościowe DM IDMSA prezentuje wartość zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji. W 2012 r. DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości 199 229 tys. zł. Wartość obligacji wykupionych przez DM IDMSA w 2012 r. wyniosła 397 435 tys. zł, w tym odsetki 25 325 tys. zł. W 2011 r. DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości 423 384 tys. zł. Wartość obligacji wykupionych przez DM IDMSA w 2011 r. wyniosła 333 161 tys. zł, w tym odsetki 22 546 tys. zł. Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych zostały opisane w nocie 14.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nie dokonała wykupu obligacji serii AIK, których termin przypadał na 27 grudnia 2012 r. w kwocie 959 tys. zł oraz obligacji serii AIN oraz AIO, których termin przypadał na 31 grudnia 2012 r. w kwocie 1 430 tys. zł. Po dniu bilansowym zobowiązania z tytułu obligacji serii AIN oraz AIO zostały uregulowane wraz z odsetkami.

Instrumenty pochodne

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała otwarte pozycje w instrumentach pochodnych dotyczących papierów wartościowych. Wartość godziwa zobowiązań finansowych z tego tytułu wynosiła 1 322 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka posiadała otwarte pozycje w instrumentach pochodnych dotyczących papierów wartościowych oraz towarów giełdowych. Wartość godziwa zobowiązań finansowych z tego tytułu wynosiła 4 436 tys. zł, w tym:

- 581 tys. zł – transakcje zawarte na Towarowej Giełdzie Energii z terminem dostawy po dniu bilansowym,
- 3 855 tys. zł – umowy, z których wynikają opcje na akcje.

Ponadto na koniec ubiegłego roku obrotowego Spółka posiadała w pełni skorelowaną pozycję w kontraktach terminowych na WIG 20 oraz nieistotną pozycję w opcjach na WIG20.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i na dzień 31 grudnia 2011 r. nie występowały otwarte pozycje w instrumentach pochodnych walutowych stanowiące zobowiązania finansowe.

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

Inne zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka ujęła zobowiązania finansowe w łącznej wysokości 11 724 tys. zł w związku z koniecznością spełnienia przez DM IDMSA zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń. Równocześnie ujęto odpowiednie aktywa i koszty oraz dokonano wyceny bilansowej ujętych aktywów. Zabezpieczenia zobowiązań zostały opisane w nocie 14.

Nota 12a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	195 190	310 899
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	199	134
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	195 389	311 033

Nota 12b Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	64 076	117 807
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	47 813	39 085
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	76 340	152 522
d) powyżej 1 roku - kaucje	345	150
e) dla których termin wymagalności upłynął	6 815	1 469
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	195 389	311 033

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zobowiązania przeterminowane w kwocie ponad 4 mln zł zostały uregulowane.

Nota 13 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
1. Kredyty	0	0
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	0	0
2. Pożyczki	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	0	77 512
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
6. Pozostałe	3 544	575
- zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	2 618	0
- zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (rozliczenie specjalnych ofert promocyjnych)	926	575
Zobowiązania długoterminowe razem	3 544	78 087

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2012	31.12.2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat	2 618	77 512
b) powyżej 3 do 5 lat	926	575
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	3 544	78 087

Nota 14 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 95 196 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 31 grudnia 2012 r. wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, na których zostały ustanowione zabezpieczenia wynosiła łącznie 39 492 tys. zł i została ujęta w nocie 3 jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółek zależnych Electus, Idea TFI i Polski Fundusz Hipoteczny o łącznej wartości 57 662 tys. zł (wartość bilansowa) oraz akcje spółki stowarzyszonej IDM Capital SA o łącznej wartości 30 456 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 6, natomiast zabezpieczenie na akcjach spółek stowarzyszonych w nocie 7.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała kredyt w linii kredytowej z limitem zadłużenia w wysokości 9 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 r. 8 991 tys. zł). Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu tego kredytu ustanowione na majątku Spółki stanowi zastaw na akcjach wybranych spółek. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań wynosiła 10 564 tys. zł. Została przedstawiona nocie 3. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Polski Fundusz Hipoteczny SA i Idea TFI SA o łącznej wartości 2 077 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 6.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała krótkoterminowy kredyt rewolwingowy w rachunku kredytowym w wysokości 12 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia wynosiła na 31 grudnia 2012 r. 9 657 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 15 910 tys. zł i została ujęta w nocie 3. jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Polski Fundusz Hipoteczny i Idea TFI o łącznej wartości 1 026 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 6.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 5 291 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 31 grudnia 2012 r. wynosiła 6 670 tys. zł i została przedstawiona w nocie 3.

Nota 15 Pozostałe pasywa

POZOSTAŁE PASYWA	31.12.2012	31.12.2011
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	541	434
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	541	434
Pozostałe pasywa, razem	541	434

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów ujętych z tytułu otrzymanego dofinansowania nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych wynosiła 68 tys. zł, na koniec ubiegłego roku obrotowego odpowiednio 85 tys. zł. Rozliczenie dofinansowania ujmowane jest jako pozostały przychód operacyjny równoległy do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych dofinansowanych składników aktywów.

Nota 15a Zmiana stanu pozostałych pasywów

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PASYWÓW	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	434	521
a) zwiększenia (z tytułu)	2 650	2 443
- przychody innych okresów – obsługa depozytów	2 490	2 316
- przychody innych okresów – pozostałe usługi	30	42
- pożyczki KDPW	130	85
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 543	2 530
- rozliczenie otrzymanych dotacji	48	134
- przychody innych okresów – obsługa depozytów	2 490	2 316
- przychody innych okresów – pozostałe usługi	0	72
- pożyczki KDPW	5	8
Stan pozostałych pasywów na koniec okresu	541	434

Nota 16 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	9 433	13 459
a) odniesionej na wynik finansowy	9 429	12 479
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	980
2. Zwiększenia	1 429	66
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 429	66
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	0
- pozostałe	1 429	66
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	8 736	4 092
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	8 736	3 116

- różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	7	50
- rozliczenie różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową udziałów objętych w zamian za aport	0	1 998
- pozostałe	69	1 023
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	8 660	45
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	976
- rozliczenie rezerwy w związku ze sprzedażą instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	976
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 126	9 433
a) odniesionej na wynik finansowy	2 122	9 429
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	4

Nota 16a Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.12.2012	31.12.2011
Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	80	68
a) utworzenie	0	12
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	11	0
Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	69	80

Nota 16b Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.12.2012	31.12.2011
Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	686	644
a) utworzenie	754	520
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	729	478
Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	711	686

Do rezerw na świadczenia emerytalne i podobne Spółka zalicza rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia (tj. odpawy emerytalne, rentowe oraz pośmiertne), a także rezerwy na świadczenia urlopowe.

Nota 16c Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2012	31.12.2011
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	6 681	7 523
- rezerwa na premie pracownicze	4 314	5 409
- pozostałe	2 367	2 114
a) utworzenie	13 976	14 236
- rezerwa na premie pracownicze	5 559	8 829
- rezerwa na udzielone poręczenia	4 964	0
- pozostałe	3 453	5 407
b) wykorzystanie	4 606	9 902
- rezerwa na premie pracownicze	3 262	6 245
- pozostałe	1 344	3 657
c) rozwiązanie	5 603	5 176
- rezerwa na premie pracownicze	5 128	3 679
- pozostałe	475	1 497
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu wg tytułów	10 448	6 681
- rezerwa na premie pracownicze	1 483	4 314
- rezerwa na udzielone poręczenia	4 964	0
- pozostałe	4 001	2 367

Na 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. stan pozostałych rezerw odzwierciedla rezerwy utworzone głównie na koszty usług obcych, premii, dotyczących roku obrotowego, roszczeń spornych i reklamacji.

Nota 17 Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 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. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedmiotowe obligacje zostały wykupione przez ich emitenta,
- 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. Wartość przedmiotowych zobowiązań z tytułu kredytu i faktoringu na dzień bilansowy wynosiła 0 zł. Przed dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedmiotowe poręczenie wygasło,
- 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. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kredyt został spłacony przez dłużnika i zobowiązanie warunkowe DM IDMSA wygasło,
- poręczenia wekslowe stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 4 620 tys. zł. Po dokonaniu oceny prawdopodobieństwa konieczności uregulowania zobowiązania przez DM IDMSA i oszacowaniu kwoty koniecznej do wywiązania się z obowiązku utworzono rezerwę na kwotę 3.721 tys. zł,
- weksle własne in blanco stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, wystawione do łącznej kwoty 1 331 tys. zł. Po dokonaniu oceny prawdopodobieństwa konieczności uregulowania zobowiązania przez DM IDMSA i oszacowaniu kwoty koniecznej do wywiązania się z obowiązku utworzono rezerwę na kwotę 888 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. Po dokonaniu oceny prawdopodobieństwa konieczności uregulowania zobowiązania przez DM IDMSA i oszacowaniu kwoty koniecznej do wywiązania się z obowiązku utworzono rezerwę na kwotę 355 tys. zł,
- poręczenie wekslowe za zobowiązania wynikające z umowy o zwolnienie dłużnika z obowiązku świadczenia do kwoty 400 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 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.

Nota 18 Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zakładowy DM IDMSA wynosił 63 482 685,60 zł i dzielił się na 634 826 856 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał zakładowy pokryty jest w całości, w tym opłacony gotówką do wysokości 60 223 842,80 zł, w pozostałej części pokryty aportem. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

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

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji(w szt.) na dzień 31 grudnia 2012 r.	Liczba akcji(w szt.) na dzień 31 grudnia 2011 r.	Prawo do dywidendy (od dnia)
akcje serii A	1 000 000	1 000 000	10 września 1998 r.
akcje serii B	29 000 000	29 000 000	1 stycznia 1998 r.
akcje serii C	7 500 000	7 500 000	1 stycznia 2000 r.
akcje serii D	12 500 000	12 500 000	1 stycznia 2001 r.
akcje serii E	11 500 000	11 500 000	1 stycznia 2004 r.
akcje serii F	15 000 000	15 000 000	1 stycznia 2005 r.
akcje serii G	14 188 980	14 188 980	1 stycznia 2006 r.
akcje serii H	18 399 448	18 399 448	1 stycznia 2007 r.
akcje serii I	109 088 428	109 088 428	1 stycznia 2007 r.
akcje serii K	416 650 000	0	
Razem liczba akcji (w szt.)	634 826 856	218 176 856	
Razem kapitał zakładowy (w tys. zł)	63 482 685,60	21 817 685,60	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,10	0,10	

W KRS Spółki, w rubryce 8, jako wysokość kapitału zakładowego figuruje kwota 21 817 685,60 zł odpowiadająca 218 176 856 szt. akcji, wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wynosi 43 635 371,20 zł. Po dokonaniu analizy obowiązujących przepisów oraz orzecznictwa sądowego Zarząd DM IDMSA stoi na stanowisku, że podwyższenie kapitału zakładowego w związku z zamianą obligacji na akcje serii K jest skuteczne. Fakt, że sąd rejestrowy nie rozpatrzył jeszcze wniosku o uaktualnienie wpisu kapitału zakładowego nie rzutuje na wysokość kapitału zakładowego DM IDMSA. Stanowisko to potwierdza otrzymana opinia zewnętrznej kancelarii prawnej.

W dniu 19 kwietnia 2013 r. Zarząd KDPW SA podjął uchwałę nr 292/13, w której postanowił przyjąć do depozytu papierów wartościowych 323 245 403 akcji zwykłych na okaziciela serii K, pod warunkiem podjęcia decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym. Wnioski o wprowadzenie akcji do obrotu zostały złożone do GPW.

Zmiany wysokości kapitału zakładowego w ciągu roku

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. W IV kwartale 2012 r. Zarząd DM IDMSA podjął decyzję o rezygnacji z przeprowadzenia emisji akcji serii J. Stosowną informację Spółka przekazała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 84/2012. W związku z opisaną uchwałą w sądzie toczą się postępowania, o których mowa poniżej. Spółka podjęła czynności procesowe zmierzające do umorzenia przedmiotowego postępowania jako bezprzedmiotowe.

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 Statutu 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 związku z podjętymi uchwałami na NWZ DM IDMSA w dniach 13 i 18 września 2012 r. toczą się trzy postępowania główne:

1. Gdzie powodem jest Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych (w toku postępowania przyłączyła się również Komisja Nadzoru Finansowego). Sprawa dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie uchylenia) uchwały nr 3 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników. Dom Maklerski w toku postępowania złożył odpowiedź na pozew, w której przedstawił wyjaśniającą argumentację powołując się w szczególności na fakt, iż Zarząd DM IDMSA podjął uchwałę w której odstąpił od przeprowadzenia emisji akcji serii J. Ponadto, uprawnieni pracownicy złożyli oświadczenia o zrzeczeniu się wszelkich roszczeń związanych z emisją akcji serii J.

Argumentacja oraz złożone przez DM IDMSA dokumenty jednoznacznie przemawiają za faktem, iż sąd winien umorzyć postępowanie jako bezprzedmiotowe.

2. Sprawa dotyczy w szczególności stwierdzenia nieważności (ewentualnie uchylenia) uchwał nr 3 i 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników oraz emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód zarzuca w szczególności nie przedstawienie pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa głosu przez Zarząd DM IDMSA oraz podjęcie uchwał jako sprzecznych z dobrymi obyczajami (godzina Walnego oraz kolejne przerwy), godzące w interes spółki (rozwodnienie akcjonariatu) oraz mające na celu pokrzywdzenie akcjonariuszy.

W ramach toczącego się postępowania Sąd wydał również 2 postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia, na mocy których orzeczono w szczególności:

- zakaz wykonywania prawa głosu z Akcji,
- zakaz przyjmowania przez Spółkę dokumentów Akcji lub zaświadczeń celem wykazania prawa akcjonariusza do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu zgodnie z art.4063 §1 KSH,
- zakaz umieszczania akcjonariuszy uprawnionych z Akcji na liście sporządzanej przez Spółkę zgodnie z art. 4063 §6 KSH,
- zakaz zamiany Akcji z akcji na okaziciela na akcje imienne,
- zakaz dokonania wpisu tych akcjonariuszy do księgi akcyjnej prowadzonej przez Zarząd Spółki,
- zakaz umieszczenia akcjonariuszy uprawnionych z Akcji na liście sporządzanej przez Zarząd Spółki zgodnie z art.407 §1 KSH.

W dniu 26 marca 2013 r. DM IDMSA otrzymał od Sądu Apelacyjnego w Krakowie, Wydział I Cywilny dwa postanowienia. Na mocy pierwszego postanowienia zdaniem Sądu Apelacyjnego, Sąd Okręgowy wydając zaskarżone przez Spółkę postanowienie (o którym spółka poinformowała raportem bieżącym nr

85/2012 w dniu 27 listopada 2013r.) nie zajął się szerszymi rozważeniami na temat uprawdopodobnienia interesu powoda w udzieleniu zabezpieczenia, a także nie przeanalizował, jakie zagrożenie dla interesu powoda spowoduje uchylenie uchwał i czy brak zabezpieczenia powództwa w tym zakresie będzie skutkowało uniemożliwieniem lub znacznym utrudnieniem dochodzenia roszczenia. Reasumując, zdaniem Sądu Apelacyjnego we wniosku o udzielenie zabezpieczenia całkowicie pominięto jedną z podstaw merytorycznych wniosku o udzielenie zabezpieczenia tj. stwierdzenia przez Sąd Okręgowy czy pokrzywdzono akcjonariuszy mniejszościowych i naruszono dobre obyczaje, a ponadto brak rozważenia jednej z przesłanek wskazanej jako uprawdopodobnienia

roszczenia spowodowało, iż Sąd Apelacyjny stwierdził, że Sąd Okręgowy nie rozpoznał istoty sprawy, co spowodowało konieczność uchylenia orzeczenia i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania celem ponownego rozpoznania wniosku

W drugim postanowieniu, Sąd Apelacyjny dokonał zmiany zaskarżonego postanowienia (o którym spółka poinformowała raportem bieżącym nr 86/2012 w dniu 7 grudnia 2012 r.) w ten sposób, że wniosek powoda z dnia 27 listopada 2012 r. o udzielenie zabezpieczenia w całości oddalono. Sąd Apelacyjny podkreślił, że w sytuacji, gdy strona dysponowała już zabezpieczeniem w postaci wstrzymania wykonalności uchwały (postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia, o którym to DM IDMSA poinformował raportem bieżącym nr 85/2012 w dniu 27 listopada 2012 r.), to nie ma interesu prawnego w domaganiu się kolejnych zakazów czynności, które ze swojej istoty stanowią wykonanie tejże uchwały i dalsze jej uszczegółowienia. Dopuszczenie możliwości coraz większego uszczegóławiania tych czynności nie znajduje jakiegokolwiek uzasadnienia w przepisach prawa. Ponadto, zdaniem Sądu Apelacyjnego wnioskodawca może tylko i wyłącznie egzekwować uzyskane wcześniej zabezpieczenia, a nie mnożyć nowych.

3. Przedmiotowe postępowanie dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie) uchylenia uchwały nr 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód tak jak już wcześniej wspomniano zarzuca naruszenia prawa oraz naruszenie dobrych obyczajów, godzące w interes Spółki oraz krzywdzące akcjonariuszy. DM IDMSA złożył odpowiedź na pozew.

W ramach toczącego się postępowania m.in. wydano postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia, które DM IDMSA zaskarżył zażaleniem. Na posiedzeniu niejawnym Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 12 lutego 2013 r. uchylił zaskarżone postanowienie podkreślając, iż we wniosku o udzielenie zabezpieczenia brak było jakichkolwiek ocen i argumentów dotyczących spełnienia przesłanek uprawdopodobnienia roszczenia w zakresie podnoszonych przez wnioskodawcę twierdzeń o sprzeczności zaskarżonej uchwały z dobrymi obyczajami i statutem spółki.

Ponadto, w dniu 10 kwietnia 2013 r. DM IDMSA otrzymał postanowienie wydane przez Sąd Apelacyjny w Krakowie, Wydział I Cywilny o uchyleniu zaskarżonego postanowienia (o którym spółka poinformowała raportem bieżącym nr 2/2013 w dniu 17 stycznia 2013 r.) i przekazaniu sprawy w zakresie wniosku o udzielenie zabezpieczenia do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. Sąd Apelacyjny podniósł, że w zakresie podstaw stwierdzenia zaistnienia ocennych przesłanek uzasadnienia zaskarżonego postanowienia cechuje zbyt duża lakoniczność, która utrudnia w istotnym stopniu jego kontrolę instancyjną. Zarzut ten odnosi się w głównej mierze do kwestii pokrzywdzenia akcjonariuszy, którego to zdaniem Sądu Okręgowego należy upatrywać w nierównomiernym pozbawieniu akcjonariuszy prawa poboru oraz rozwodnieniu akcjonariatu w oparciu o nieprzejrzyste zasady i bez należytego uzasadnienia. Sąd Apelacyjny podkreślił, iż wymienione bardzo ogólnie zarzuty pod adresem zaskarżonej uchwały nie zostają jednak w żadnym miejscu uzasadnienia postanowienia szerzej rozwinięte, przez co w istocie są one niezrozumiałe, a nadto wywołują wrażenie sprzeczności z ustaleniami faktycznymi, gdyż Sąd Okręgowy zbyt pochopnie stwierdził, że zaskarżona uchwała pozbawiła prawa poboru wszystkich akcjonariuszy, a co za tym idzie w żaden sposób nie koresponduje z ustaleniami faktycznymi, iż wyłączenie prawa poboru nie miało równomiernego charakteru, przez co akcjonariusze nie zostali równo potraktowani. Dla Sądu Apelacyjnego nie jest również zrozumiałym dlaczego Sąd Okręgowy uznał przyjęty w zaskarżonej uchwale sposób podwyższenia kapitału zakładowego spółki za niedostatecznie uzasadniony i oparty na nieprzejrzystych zasadach, skoro jednocześnie nie odniósł się należycie do przedstawionych w uchwale przyczyn jej powzięcia, jak również nie podał, jakie przyjęte zasady podwyższenia kapitału uważa za niejasne i dlaczego.

Reasumując, w dzień 30 kwietnia 2013 r. w obrocie prawnym nie funkcjonuje, żadne postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia, które skutkowałyby niemożliwością podejmowania przez DM IDMSA stosownych działań związanych z wprowadzeniem akcji do obrotu.

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej DM IDMSA prezentuje akcje własne. Spółka, zgodnie z art. 364 § 2 KSH 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	Zastaw	Blokada	Suma akcji zastawionych i podlegających blokadzie
Grzegorz Leszczyński	2 800 000	727 019	3 527 019
Rafał Abratański	2 922 480	518 880	3 441 360

Podane dane dotyczą akcji DM IDMSA znajdujących się na rachunkach inwestycyjnych prowadzonych przez Dom Maklerski IDMSA.

Ograniczenia związane z akcjami wynikające z toczących się postępowań sądowych zostały opisane powyżej.

Nota 19 Akcje własne

AKCJE WŁASNE	31.12.2012	31.12.2011
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-23 224	-39 164
b) realizacja uchwały nr 4 WZA z 7 grudnia 2011 r.	0	-1 608
Akcje własne razem	-23 224	-40 772

Wartość akcji własnych ujęta w niniejszym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 r. odpowiada akcjom własnym DM IDMSA w łącznej ilości 6 800 000 szt., które na mocy umów zawartych w IV kwartale 2011 r. zostały przez DMIDMSA pożyczone podmiotom niepowiązanym. 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. Wszystkie akcje własne ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 r. zostały nabyte z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży.

W 2012 r. DM IDMSA nabył łącznie 552 000 szt. akcji własnych na podstawie uchwały WZA z 7 grudnia 2011 r. W 2012 r. DM IDMSA zbył łącznie 7 750 501 szt. akcji własnych.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka posiadała łącznie 7 198 501 szt. akcji własnych (akcje zapisane na rachunkach inwestycyjnych należących do DM IDMSA). Ponadto w IV kwartale 2011 r. DM IDMSA zawarł umowy pożyczek akcji własnych, na mocy których pożyczył 6 800 000 szt. akcji własnych. Z uwagi na fakt, że w ustalonych indywidualnie w umowach pożyczek akcji terminach DM IDMSA otrzyma zwrot takiej samej liczby takich samych akcji na dzień 31 grudnia 2011 r. nie było podstaw do ujęcia wyłączenia tych pożyczonych akcji własnych z bilansu Spółki i ujęcia należności.

Możliwość nabywania akcji własnych

W dniu 7 grudnia 2011 r. Nadzwyczajne Zwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA podjęło uchwałę nr 4 w przedmiocie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie. Przedmiotem nabycia mają być akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 21 817 000 szt. o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 109 085 000,00 zł. Nabycie akcji własnych może następować w okresie nie dłuższym niż do 31 grudnia 2013 r. za cenę nie wyższą niż 5,00 zł. za jedną akcję. Do końca grudnia 2012 r. w ramach realizacji tej uchwały DM IDMSA nabył łącznie 1 852 000 szt. akcji.

Nota 20 Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2012	31.12.2011
a) ze sprzedaży i emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	244 836	432 892
b) utworzony ustawowo	21 161	7 273
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	57 508	70 683
d) z dopłat akcjonariuszy	0	0
e) inny	14 446	9 665
Kapitał zapasowy, razem	337 951	520 513

Nota 21 Pozostałe kapitały rezerwowe

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 764	107 477
b) rezerwowy fundusz dywidendowy	27 795	27 795
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	134 559	135 272

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka posiadała kapitał rezerwowy w wysokości 107 477 tys. zł na nabycie akcji własnych w ramach realizacji uchwały WZA z dnia 7 grudnia 2011 r. W roku 2012 w związku z nabyciem akcji własnych na podstawie przedmiotowej uchwały WZA, dokonano przekwalifikowania kapitału rezerwowego w wysokości 713 tys. zł na kapitał zapasowy.

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

Nota 22 Płatności w formie akcji własnych

W 2010 r. Spółka uruchomiła program motywacyjny, który trwał do końca 2012 r. Celem programu było nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom, na warunkach i w trybie określonych w uchwale nr 19 WZA Spółki z dnia 30 czerwca 2008 r. W ramach programu uprawnionym zaoferowano (i zbyto na ich rzecz) łącznie 10 908 840 szt. akcji DM IDMSA, na warunkach wskazanych poniżej. Rozliczenie programu motywacyjnego zostało dokonane na podstawie stosownych uchwał Rady Nadzorczej i Zarządu spółki podjętych w IV kwartale 2010 r. z uwzględnieniem modyfikacji z 2012 r.

Podstawowe warunki programu motywacyjnego:

- w ramach programu przyznano łącznie 11 586 213 uprawnień (po modyfikacji z 2012 r.),
- jedno uprawnienie dało prawo do nabycia jednej akcji Spółki po cenie 2,10 zł,
- w ciągu 2 lat od dnia przyznania posiadacz akcji nie może dokonać ich zbycia bez zgody Spółki,
- w przypadku niewypełnienia przez uczestnika programu warunków o charakterze lojalnościowym posiadacz akcji zobowiązuje się do zbycia akcji po cenie 2,10 zł plus odsetki (1% za każdy miesiąc posiadania) jednostce wskazanej przez Spółkę. Spółka nie musi wskazywać takiego nabywcy i wówczas zakaz zbycia akcji w dalszym ciągu obowiązuje, chyba że Spółka wyrazi zgodę na jego anulowanie,
- płatność za 10 231 467 akcji nastąpiła niezwłocznie po dniu przyznania uprawnień, płatność za 677 373 akcje została odroczone na 2 lata od dnia przyznania uprawnień, a następnie odroczone o kolejny rok (modyfikacja programu z 2011 r.),
- 677 373 akcje zostały przekazane przez osobę pierwotnie uprawnioną, za zgodą Spółki, innej osobie. Ta modyfikacja spowodowała konieczność rozpoznania i wyceny nowych uprawnień w ramach programu motywacyjnego (modyfikacja programu z 2012 r.).

Przyjęto następujące dni przyznania uprawnień:

DZIEŃ PRZYZNANIA	LICZBA UPRAWNIEŃ (w szt.)
17 grudnia 2010 r.	677 373
30 listopada 2010 r.	10 069 564
29 listopada 2010 r.	161 903
26 kwietnia 2012 r.	677 373

Wycena programu motywacyjnego została dokonana przez niezależnego aktuarusza. Do wyznaczenia wartości uprawnień użyto technik symulacji Monte Carlo oraz wzorów analitycznych. Istotne czynniki uwzględnione w wycenie:

- warunki nabywania uprawnień określone w programie są warunkami nierynkowymi w rozumieniu MSSF 2, program nie zawiera warunków rynkowych,
- do wyceny uprawnień przyjęto stopę procentową 5%,
- nie ma miejsca rozwodnienia kapitału (program nie powoduje emisji akcji),
- w okresie życia uprawnień Spółka nie przewiduje wypłaty dywidendy,
- zmienność cen akcji Spółki oszacowano na 55% (użyto najbardziej aktualnej, na dzień przyznania, wartości zmienności stóp zwrotu z rocznej historii notowań); wyniki nie są istotnie wrażliwe na zmiany zakładanej

- zmienności,
- odroczenie płatności dla wybranych akcji podnosi wartość uprawnień dla tych uprawnień w porównaniu z pozostałymi.

Średnia ważona wartość godziwa uprawnienia wynosiła 0,89 zł. Koszt przyznania uprawnień w ramach programu motywacyjnego ujęty w wyniku finansowym za 2012 r. wynosi 4 782 tys. zł, a za 2011 r. wynosił 5 071 tys. zł.

Nota 23 Inne całkowite dochody

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	31.12.2012	31.12.2011
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b) z tytułu aktualizacji wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	23	20
c) z tytułu podatku odroczonego	-4	-4
d) różnice kursowe z przeliczenia	0	0
e) inny	0	0
Inne całkowite dochody, razem	19	16

Nota 24 Proponowany sposób pokrycia straty netto

Decyzję o sposobie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2012 podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki po zatwierdzeniu niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd będzie rekomendował WZA pokrycie straty netto z kapitału zapasowego oraz z zysków wypracowanych w przyszłych okresach.

WZA Spółki zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011 oraz dokonujące podziału wyniku finansowego za rok 2011 podjęło decyzję o pokryciu straty netto w całości z kapitału zapasowego.

Nota 25 Przychody z działalności maklerskiej

Nota 25a Prowizje z działalności maklerskiej

PROWIZJE Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	31.12.2012	31.12.2011
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	13 200	9 908
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0
d) pozostałe	3 842	6 529
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	17 042	16 437

Nota 25b Pozostałe przychody z działalności maklerskiej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	31.12.2012	31.12.2011
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	1 618	1 980
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	11 867	13 765
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	2 805	2 695
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	3 767	5 366
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0
g) pozostałe	6 253	7 935
- usługi doradcze pozostałe	41	2 980
- inne przychody	6 212	4 955
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	26 310	31 741

Nota 26 Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	31.12.2012	31.12.2011
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	2 553	3 504

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.
(dane w tys. złotych)

c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	102	80
d) wynagrodzenia	21 223	23 749
e) ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	3 212	3 300
f) zużycie materiałów i energii	684	625
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	3 206	3 037
h) pozostałe koszty rzeczowe	5 332	5 739
i) amortyzacja	1 160	1 596
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	328	202
k) prowizje i inne opłaty	0	0
l) pozostałe	1 487	1 746
Koszty działalności podstawowej, razem	39 287	43 578

Nota 27 Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	31.12.2012	31.12.2011
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	703	230
- od jednostek powiązanych	0	0
b) odsetki, w tym:	2 651	10 774
- od jednostek powiązanych	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	67 644	76 680
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	2 783
e) pozostałe	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	70 998	90 467
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) korekty aktualizujące wartość	190 223	121 130
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	13 316	0
c) pozostałe	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	203 539	121 130
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-132 541	-30 663

Nota 28 Wynik z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	31.12.2012	31.12.2011
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach	1	2
b) odsetki	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	0	0
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	3 456
e) odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0	0
f) pozostałe	0	0
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem	1	3 458
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
a) korekty aktualizujące wartość	0	0
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0
c) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0	0
d) pozostałe	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem	0	0
Wynik z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1	3 458

Nota 29 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2012	31.12.2011
a) zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
b) dotacje	17	134
c) pozostałe	8 953	4 402
- wynik z tyt. refaktur	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1 780	3 916
- rozwiązanie rezerw	304	8
- pozostałe	6 869	478
Pozostałe przychody operacyjne, razem	8 970	4 536

Nota 30 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2012	31.12.2011
a) strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	782	213
b) odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
c) pozostałe, w tym:	28 870	5 133
- darowizny i inne koszty	119	0
- odpisy aktualizujące wartość należności	8 531	3 887
- utworzone rezerwy	7 734	757
- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa	11 182	0
- pozostałe koszty operacyjne	1 304	489
Pozostałe koszty operacyjne, razem	29 652	5 346

Nota 31 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	1 052	604
a) od jednostek powiązanych	14	0
- od jednostek zależnych	2	0
- od jednostek stowarzyszonych	10	0
- od pozostałych powiązanych	2	0
b) od jednostek pozostałych	1 038	604
2. Odsetki od lokat i depozytów	5 138	3 424
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	5 138	3 424
3. Pozostałe odsetki	650	481
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	650	481
4. Dodatnie różnice kursowe	287	109
a) zrealizowane	214	109
b) niezrealizowane	73	0
5. Inne przychody finansowe	41 590	58 392
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	14 735	34 759
b) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	5 620	21 925
c) rozwiązanie odpisów akt. wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0
d) rozwiązanie odpisów akt. wartość należności	19 941	1 632
e) rozwiązanie i wykorzystanie rezerw	0	0
f) pozostałe	1 294	76
Przychody finansowe, razem	48 717	63 010

Nota 31a Odsetki od lokat i depozytów

ODSETKI OD LOKAT I DEPOZYTÓW	31.12.2012	31.12.2011
a) od własnych lokat i depozytów	139	301
b) od środków pieniężnych klientów	4 999	3 123
Odsetki od lokat i depozytów, razem	5 138	3 424

Nota 32 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2012	31.12.2011
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	1 796	863
a) dla jednostek powiązanych	0	0
b) dla jednostek pozostałych	1 796	863
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	22 855	25 651
a) dla jednostek powiązanych	393	473
- dla jednostek zależnych	79	214
- dla jednostek stowarzyszonych	314	259
- dla innych jednostek powiązanych	0	0
b) dla jednostek pozostałych	22 462	25 178
3. Oprocentowanie rachunków pieniężnych klientów	3 010	727
4. Pozostałe odsetki	1 142	416
5. Ujemne różnice kursowe	0	81
a) zrealizowane	0	0

b) niezrealizowane	0	81
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	170 277	230 490
7. Pozostałe	57 534	8 630
a) strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0
b) odpisy aktualizujące wartość należności	41 866	6 720
c) koszty sprzedaży wierzytelności	14 762	0
d) pozostałe	906	1 910
Koszty finansowe, razem	256 614	266 858

W 2012 r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 107 722 tys. zł oraz w jednostkach stowarzyszonych w wys. 62 555 tys. zł. W 2011r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 198 500 tys. zł oraz w jednostkach stowarzyszonych w wys. 31 990 tys. zł.

Nota 33 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	31.12.2012	31.12.2011
1. Zysk (strata) brutto	-357 054	-227 264
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	230 871	255 502
- przychody trwale niepodlegające opodatkowaniu	-8 560	-22 383
- przychody przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-114 933	-98 220
- przychody podatkowe doliczone	418	80
- koszty nie stanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów	23 124	1 604
- koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	336 736	367 406
- koszty podatkowe doliczone	-5 914	7 015
3. Dochód do opodatkowania	-126 183	28 238
4. Odliczenia od dochodu	0	25 983
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-126 183	2 255
6. Podatek dochodowy bieżący według stawki 19%	0	429
7. Zryczałtowany podatek dochodowy	54	44
8. Podatek odroczony	23 966	-47 263
- zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	31 273	-44 214
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	7 307	3 049
Podatek wykazywany w rachunku zysków i strat razem	24 020	-46 790

W związku z otrzymaniem w 2012 r. i 2011 r. dywidend został pobrany przez płatników zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości odpowiednio 54 tys. zł. w roku 2012 i 44 tys. zł w roku 2011. Spółka prezentuje wartość zryczałtowanego podatku dochodowego w rachunku zysków i strat w pozycji podatek dochodowy, w części bieżącej.

Nota 34 Zysk na akcję

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. Średnia ważona liczba akcji w danym okresie obejmuje wszystkie akcje wyemitowane i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wydane akcjonariuszom akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (zgodnie z art. 452 ust. 1 KSH).

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	31.12.2012	31.12.2011
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-381 074	-180 473
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	287 732 771	218 176 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,32	-0,83
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	287 732 771	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,32	-0,83

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. W IV kwartale 2012 r. Zarząd podjął uchwałę o odstąpieniu od emisji przedmiotowych akcji.

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. 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 posiadacze obligacji zamiennych objęli łącznie 416 650 000 akcji serii K. Wszystkie akcje zostały wydane.

W związku ze zmianami ilości akcji DM IDMSA występującymi w IV kwartale 2012 r. średnia ważona liczba akcji za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. została wyliczona w następujący sposób:
 $(218\,176\,856 \text{ akcji} \times 304 \text{ dni} + 572\,354\,355 \text{ akcji} \times 6 \text{ dni} + 634\,826\,856 \text{ akcji} \times 56 \text{ dni}) / 366 \text{ dni} = 287\,732\,771$ akcje.

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 latach 2012 oraz 2011 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych DM IDMSA.

Nota 35 Uzgodnienie pozycji pozostałych wpływów i wydatków oraz pozostałych korekt w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych DM IDMSA

POZOSTAŁE KOREKTY	31.12.2012	31.12.2011
a) wycena kosztu programu motywacyjnego	-4 782	-5 071
b) pozostałe	0	2
Pozostałe korekty, razem	-4 782	-5 069

Nota 36 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. oraz od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi i stowarzyszonymi a także z pozostałymi jednostkami powiązanymi, z którymi były zawierane transakcje. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi zostały wyeliminowane w całości (saldo rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, transakcje, przychody i koszty). Zyski i straty wynikające z „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.

Nota 36a Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami zależnymi

Związki pomiędzy DM IDMSA i jednostkami zależnymi zostały opisane w pkt. 1.4.1.

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

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	89	89
Zakupy	108	93
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	79	30

Należności	1	3
Zobowiązania	28	2
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., zobowiązanie zostało uregulowane w terminie.

-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.

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.

IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	3 384	4 951
Zakupy	6	16

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-akcje	82	742
Należności	51	175
Zobowiązania	150	166

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 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 55 500 akcji (co stanowi 0,35% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 82 tys. zł, na 31 grudnia 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 184 131 akcji (co stanowi 1,16 % w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 742 tys. zł.

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	171	800
Zakupy	7	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	0	43
Odsetki od obligacji własnych Electus SA	3	223
Pozostałe odsetki (koszt DM IDMSA)	0	204

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	10*	42*
Należności	0	0
Zobowiązania	0	0

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 odpowiednio w 2012 r.- 10 tys. zł. i 2011 r. - 40 tys. zł (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 111 i sprzedał 141 przedmiotowych obligacji.

W 2012 r. DM IDMSA zawierał ze spółką Electus SA transakcje na rynku niepublicznym. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych. W maju 2012 r. DM IDMSA sprzedał 2 930 obligacji spółki IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)serii H za kwotę 3 000 tys. zł, natomiast w lipcu 2012 r. kupił 2930 obligacji spółki IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA) serii H za kwotę 2 985 tys. zł.

Polski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	309	138
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	0	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	0	141
Odsetki od obligacji własnych Polski Fundusz Hipoteczny SA	185	48

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -obligacje	2 317*	2 305**
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -akcje	781	224
Należności	0	2
Zobowiązania	0	0

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

*Obligacje serii U wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 31 października 2012 r. objęte przez DM IDMSA w wartości nominalnej, oprocentowanie 12,30% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 30 kwietnia 2013 r., łączna wartość nominalna na 31 grudnia 2012 r. wynosi 2 272 tys. zł.

**Obligacje serii N wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 14 lipca 2011 r. objęte przez DM IDMSA w wartości nominalnej, oprocentowanie 12% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 12 lipca 2012 r., łączna wartość nominalna na 31 grudnia 2011 r. wynosi 2 249 tys. zł.

W styczniu 2012 r. 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 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 97 747 akcji (co stanowi 1,80% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 781 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 28 391 akcji (co stanowi 0,52% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 224 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 łącznej 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., ponadto PFH wpłacił 70 tys.

- odsetek od obligacji serii N w okresie przypadającym na płatność odsetek.
- objęcie przez DM IDMSA 2500 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.),
- dokonanie przez PFH na podstawie porozumienia o wcześniejszym wykupie w dniu 30 sierpnia 2012 r. wykupu 250 obligacji serii R za kwotę 2 593 tys. zł,
- objęcie przez DM IDMSA 3 350 obligacji serii U wyemitowanych w dniu 31 października 2012 r. o wartości nominalnej 3 350 tys. zł (oprocentowanie 12,30% w skali roku z terminem wykupu przypadającym na dzień 30 kwietnia 2013 r.),
- zawarcie w dniu 27 listopada 2012 r. z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży 1 078 obligacji serii U o wartości nominalnej 1 078 tys. zł za kwotę 1 078 tys. zł.

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 pierwotnie na 31 sierpnia 2012 r., zmieniony na 29 marca 2013 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.

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	9	12
Zakupy	0	0
Dyskonto na należności K6 sp. z o.o.	550	1 123

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	0	5 592*
Należności	2 979	2 971
Zobowiązania	0	0
Udzielone pożyczki	100	0

* 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.

Na podstawie umowy pożyczki zawartej w dniu 19 grudnia 2012 r. ze spółką K6 sp. z o.o. DM IDMSA udzielił pożyczki kwoty pieniężnej w wysokości 100 tys. zł. Pożyczka została udzielona na okres do 31 grudnia 2014 r. i oprocentowana jest 10% w skali roku.

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.

Nota 36b 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	31.12.2011
Sprzedaż	16	0
Zakupy	2	2
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	266	259

Należności	0	0
Zobowiązania	0	10 162*

* 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.

IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	291	561
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych IDM Capital SA	1 888	375

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	219*	26 504**
Należności	4	0
Zobowiązania	1	1

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

** Obligacje wyemitowane przez IDM Capital SA objęte przez DM IDMSA wraz z odsetkami serii B wartości nominalnej 25 381 tys. zł, oprocentowanie 11,32 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 1 lutego 2012 r.

W dniu 14 grudnia 2011 r. DM IDMSA zawarł ze spółką IDM Capital 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 SNiF 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 grudnia 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez IDM Capital SA 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 (dalej: SNIIM)

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności	337	0
Zobowiązania	0	0
Zaliczka na poczet udziału w zysku spółek osobowych	109	28

Dnia 20 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 z dnia 20 grudnia 2012 r. wyrażającą zgodę na nabycie przez Zarząd Komplementariusza Spółki 844 002 akcje w własne spółki. W powyższej uchwale określono wynagrodzenie za akcje nabyte w celu umorzenia w łącznej wysokości 844 tys. zł. W dniu 20 grudnia 2012 r. spółka Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA zawarła z DM IDMSA umowę nabycia akcji własnych celem umorzenia. DM IDMSA przeniósł na SNIIM 172 408 akcji serii C, 144 013 akcji serii E oraz 20 700 akcji serii D za łączną kwotę 337 tys. zł. Powyższa kwota została uregulowana 4 stycznia 2013 r.

W wyniku powyższego zdarzenia DM IDMSA posiada na 31 grudnia 2012 r. 14 992 akcje serii C, 14 211 akcje serii E oraz 1800 akcji serii D.

Vectra SA w upadłości likwidacyjnej (spółka bezpośrednio stowarzyszona z DM IDMSA do dnia 20 września 2012 r.)

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	101	0
Zakupy	0	0
Należności	18	0
Zobowiązania	0	7

W drugim półroczu 2012 r. DM IDMSA na podstawie transakcji zawartej na rynku niepublicznym z podmiotem spoza GK IDMSA dokonał sprzedaży 5 940 000 akcji spółki Vectra SA w upadłości likwidacyjnej, co stanowi 45 % w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

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

IDH SA

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	272	0
Zakupy	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	9	0
Należności	167	27
Udzielone pożyczki	48	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 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 857 189 szt. akcji IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA), co stanowiło 0,05% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 9 tys. zł

W dniu 7 listopada 2012 r. na podstawie umowy DM IDMSA udzielił spółce IDH SA pożyczkę w kwocie 47 tys. zł. Zgodnie z umową pożyczkobiorca zobowiązał się zwrócić kwotę pożyczki wraz z odsetkami (10% w skali roku) w dniu 31 grudnia 2013 r.

DM IDMSA nie zawierał transakcji z pozostałymi spółkami stowarzyszonymi.

Nota 36c Transakcje pomiędzy DM IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązanymi

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.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	35	67
Zakupy	0	2
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	0	919*
Należności	0	1
Zobowiązania	1	0

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

-750 obligacji serii D o wartości nominalnej 750 tys. zł, z wyemitowanych w dniu 14 lipca 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 w dniu 12 grudnia 2011 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 12 grudnia 2012 r.

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.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	38	0
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	1	0
Należności	0	0
Zobowiązania	10	0

W 2012 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Pigma House sp. z o.o. dwie umowy pożyczek:

- 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.

Przedmiotowe pożyczki zostały uregulowane w dniu 29 listopada 2012 r. na podstawie porozumienia o potrąceniu wierzytelności.

W dniu 29 listopada DM IDMSA zawarł ze spółką Pigma House sp. z o.o. umowę w sprawie ustanowienia hipoteki na nieruchomości (nieruchomość gruntowa składająca się z działki nr 104/11 położonej w Karwieńskich Błotach, o łącznej pow. 15,6195 ha, dla której Sąd Rejonowy w Wejherowie, V Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Pucku prowadzi księgę wieczystą o numerze GD2W/00043852/4) należącej do spółki Pigma House sp. z o.o. Zgodnie z umową hipoteka do wysokości 4 700 tys. zł zabezpiecza spłatę wierzytelności przysługującej Toyota Bank Polska SA wobec DM IDMSA z tytułu umowy linii kredytowej. Z tytułu ustanowienia hipoteki spółce Pigma House sp. z o.o. przysługuje wynagrodzenie.

Nota 36d Transakcje pomiędzy DM IDMSA i kluczowym personelem kierowniczym DM IDMSA

Transakcje członków zarządu z DM IDMSA

Grzegorz Leszczyński

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 oraz w związku z dokonaną konwersją w dniu 31 października 2012 r. Grzegorz Leszczyński nabył łącznie 39 640 081 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł.

W dniu 24 sierpnia 2011 r. Grzegorz Leszczyński nabył 1 240 991 akcji DM IDMSA rozliczając wpłaconą w 2010 r., w ramach programu motywacyjnego, zaliczkę. Sfinalizowanie transakcji było możliwe po tym jak 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.

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

Rafał Abratański

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 oraz w związku z dokonaną konwersją w dniu 31 października 2012 r. Rafał Abratański nabył łącznie 15 141 061 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł.

W dniu 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 z DM IDMSA

W dniu 12 lipca 2012 r. Henryk Leszczyński nabył od podmiotu spoza GK IDMSA obligacje wyemitowane przez DM IDMSA serii AHB o wartości nominalnej 209 tys. zł oraz serii AHD o wartości nominalnej 162 tys. zł. Przedmiotowe obligacje zostały wykupione dnia 31 października 2012 r.

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.

Transakcje prokurentów z DM IDMSA

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 oraz w związku z dokonaną konwersją w dniu 31 października 2012 r. Piotr Derlatka nabył łącznie 624 975 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł.

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 oraz w związku z dokonaną konwersją w dniu 31 października 2012 r. Łukasz Jagiełło nabył łącznie 99 996 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł.

Zarówno w bieżącym, jak i poprzednim okresie sprawozdawczym Członkom Zarządu i Prokurentom nie udzielano pożyczek ani kredytów.

Nota 37 Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

(w tys. zł)	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		
- wynagrodzenie brutto Członków Zarządu	2 744	3 961
- wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej	409	435
- wynagrodzenie brutto Prokurentów	365	344
Płatności w formie akcji	1 570	1 715

Z uwagi na brak możliwości dokładnego określenia wartości płatności w formie akcji własnych koszt programu motywacyjnego podano proporcjonalnie do ilości akcji przydzielonych członkom kluczowego personelu kierowniczego DM IDMSA.

Nota 38 Zatrudnienie w DM IDMSA

Zatrudnienie Domu Maklerskiego IDMSA	31.12.2012	31.12.2011
Liczba osób zatrudnionych	188	192
Średnie zatrudnienie	194	170

Nota 39 Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA w dniu 12 lutego 2013 r. otrzymał od Sądu Apelacyjnego w Krakowie, Wydział I Cywilny postanowienie o uchyleniu zaskarżonego postanowienia (o którym spółka poinformowała raportem bieżącym nr 82/2012 w dniu 15 listopada 2012 r.) i przekazaniu sprawy w zakresie wniosku o udzielenie zabezpieczenia do ponownego rozpoznania Sądu Okręgowemu (dalej: Postanowienie). W ocenie Sądu, we wniosku o udzielenie zabezpieczenia brak było jakichkolwiek ocen i argumentów dotyczących spełnienia przesłanek uprawdopodobnienia roszczenia w zakresie podnoszonych przez wnioskodawcę twierdzeń o sprzeczności zaskarżonej uchwały z dobrymi obyczajami i statutem spółki.

Po dniu bilansowym DM IDMSA wyemitował obligacje o wartości 22 480 tys. zł oraz wykupił obligacje w wartości 23 284 tys. zł, w tym: 18 350 tys. zł nominal i 4 934 tys. zł odsetki. Ponadto zmianie uległa struktura zadłużenia Spółki. Istotna część obligacji krótkoterminowych została skonwertowana na obligacje długoterminowe.

Po dniu bilansowym walne zgromadzenie spółki SNIM wyraziło zgodę na nabycie przez Zarząd Komplementariusza spółki 56 492 szt. akcji własnych spółki celem ich umorzenia. Dnia 19 marca 2013 r. spółka SNIM zawarła z DM IDMSA umowę nabycia 14 992 akcji serii C, 14 211 akcji serii E oraz 1 800 akcji serii D celem ich umorzenia. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania SNIM nie jest jednostką stowarzyszoną DM IDMSA.

Nota 40 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym

Tytuł nie dotyczy.

Nota 41 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza krótkoterminowe zobowiązania, w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym kredyty i pożyczki)	195 389	311 033
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 527	71 790
Zobowiązania netto	159 862	239 243
Kapitał własny	131 714	456 374
Kapitał i zadłużenie netto	291 576	695 617
Wskaźnik dźwigni	54,83%	34,39%

Nota 42 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

(w tys. zł)	01.01.2012-31.12.2012	01.01.2011-31.12.2011
Obligatoryjne badanie i przegląd sprawozdań finansowych	203	136
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	203	136

Przedstawione wynagrodzenie obejmuje kwoty należne za rok 2012i za rok 2011ujęte w sprawozdaniu finansowym na podstawie otrzymanych faktur i oszacowanych rezerw.

Nota 43 Umowy mogące mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Na dzień 31 grudnia 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. Z uwagi na brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej tych opcji DM IDMSA rozpoznaje aktywa warunkowe z tego tytułu. Ponadto na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IMDSA posiadał zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń. W sytuacji ziszczenia się warunków określonych w umowach Spółka będzie zobowiązana do wykonania umów. Kwestie te zostały opisane w notach dotyczących zobowiązań warunkowych i pozabilansowych.

Kraków, dnia 30 kwietnia 2013r.

Grzegorz Leszczyński
Prezes Zarządu

Rafał Abratański
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Ćwierz
Główny Księgowy