

Dom Maklerski IDMSA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport

Grupy Kapitałowej

Domu Maklerskiego IDMSA

za I kwartał 2013 r.

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

11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....	22
12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALEŻNE.	23
13. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEDNOSTKI ZALEŻNE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	24
14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W I KWARTALE 2013 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.	25
15. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA.....	26
16. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	27
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKLE I UPRZYWILEJOWANE.	28
18. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.....	28
19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 MARCA 2013 R.	28
20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 31 MARCA 2013 R.	74

WSTĘP

Podstawa prawna:

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

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA					
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-III/2013	I-III/2012	I-III/2013	I-III/2012
1	Przychody z działalności podstawowej	18 770	36 059	4 497	8 637
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 864	31 790	4 280	7 614
3	Zysk (strata) brutto	13 340	18 398	3 196	4 407
4	Zysk (strata) netto	9 861	16 575	2 363	3 970
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	10 106	16 344	2 421	3 915
6	Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	-245	231	-59	55
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 212	67 767	15 864	16 232
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 448	-6 515	-3 462	-1 560
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-48 764	-34 230	-11 683	-8 199
10	Przepływy pieniężne netto razem	3 000	27 022	719	6 472
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej	10 106	16 344	2 421	3 915
12	Średnia ważona liczba akcji w szt.	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
13	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,02	0,07	0,00	0,02
14	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
15	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą**	0,02	0,07	0,00	0,02
16	Zysk netto zanalizowany	-387 513	-265 780	-92 855	-63 427
17	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	390 658 952	218 176 856	390 658 952	218 176 856
18	Zysk netto zanalizowany na jedną akcję zwykłą	-0,99	-1,22	-0,24	-0,29

		Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012
19	Aktywa razem	487 211	525 474	116 630	128 534
20	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	286 923	341 963	68 685	83 646
21	- zobowiązania wobec Klientów	33 211	35 594	7 950	8 707
22	Zobowiązania długoterminowe	41 166	33 216	9 854	8 125
23	Rezerwy na zobowiązania	19 555	20 013	4 681	4 895
24	Kapitał własny	138 817	129 680	33 230	31 721
25	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	15 197	15 528
26	Liczba akcji w szt.	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
27	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	0,22	0,20	0,05	0,05
28	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
29	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)**	0,22	0,20	0,05	0,05

* - dotyczy okresu zanalizowanego

** - patrz punkt 19.15

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego IDM SA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-III/2013	I-III/2012	I-III/2013	I-III/2012
1	Przychody z działalności maklerskiej	5 097	19 755	1 221	4 732
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 125	12 677	988	3 036
3	Zysk (strata) brutto	3 270	4 647	783	1 113
4	Zysk (strata) netto	1 422	3 362	341	805
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 536	57 618	-3 483	13 801
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	358	724	86	173
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 841	-32 357	2 358	-7 750
8	Przepływy pieniężne netto razem	-4 337	25 985	-1 039	6 224
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	1 422	3 362	341	805
10	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,00	0,02	0,00	0,00
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**	0,00	0,02	0,00	0,00
14	Zysk netto zanualizowany	-383 014	-212 166	-91 777	-50 632
15	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	390 658 952	218 176 856	390 658 952	218 176 856
16	Zysk netto zanualizowany na jedną akcję zwykłą	-0,98	-0,97	-0,23	-0,23

		Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012
17	Aktywa razem	358 422	344 542	85 800	84 277
18	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	187 043	195 389	44 775	47 793
19	- zobowiązania wobec Klientów	33 211	35 594	7 950	8 707
20	Zobowiązania długoterminowe	24 288	3 544	5 814	867
21	Rezerwy na zobowiązania	13 264	13 354	3 175	3 266
22	Kapitał własny	133 136	131 714	31 871	32 218
23	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	15 197	15 528
24	Liczba akcji w szt.	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
25	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	0,21	0,21	0,05	0,05
26	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
27	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)**	0,21	0,21	0,05	0,05

* - dotyczy okresu zanualizowanego

** - patrz punkt 19.15

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

3 miesiące 2013 r. – 4,1738

3 miesiące 2012 r. – 4,1750

12 miesięcy od 1 kwietnia 2013 r. do 31 marca 2013 r. – 4,1733

12 miesięcy od 1 kwietnia 2012 r. do 31 marca 2012 r. – 4,1903

Dla pozycji bilansowych zastosowano EUR na dzień:

31 marca 2013 r. – 4,1774

31 grudnia 2012 r. – 4,0882

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

2.1. Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową DM IDMSA

Zgodnie z MSR 27 Grupa Kapitałowa to jednostka dominująca oraz jej wszystkie jednostki zależne. DM IDMSA jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA. Spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w pkt 2.3. niniejszego raportu. DM IDMSA jest również znaczącym inwestorem wobec jednostek stowarzyszonych. Jednostki stowarzyszone DM IDMSA zostały przedstawione w pkt 2.5. niniejszego raportu.

Konsolidację na dzień 31 marca 2013 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne DM IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności), za wyjątkiem jednostki AZ Finanse SA w upadłości układowej oraz Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości SA, dla której zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 (ujęcie metoda praw własności) i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto zmiana sposobu prowadzenia postępowania z układowego na likwidacyjny w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu DM IDMSA na spółkę Vectra. IDM Capital SA w odniesieniu do SprintAir SA i Impera Capital SA zastosowała wyłączenie z ujmowania ich metodą praw własności (MSR 28) i aktywa te wyceniła zgodnie z MSR 39 w wartości godziwej przez wynik finansowy.

2.2. Jednostka dominująca

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

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

Spółka działa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) jako bezpośredni uczestnik od dnia 8 stycznia 2001 r.

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.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd

Na dzień 31 marca 2013 r. skład Zarządu był następujący:

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2013 r. członkami Rady Nadzorczej byli:

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.

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

Prokura

Na dzień 31 marca 2013 r. prokurentami DM IDMSA byli:

Piotr Derlatka	– Prokurent,
Łukasz Jagiełło	– Prokurent.

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

2.3. Jednostki zależne – bezpośrednia kontrola DM IDMSA

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

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

Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA posiadał 9 609 160 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda spółki Electus SA, co stanowiło 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus SA.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Grzegorz Leszczyński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Rafał Abratański	– Członek Rady Nadzorczej,
Tadeusz Duszyński	– Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Derlatka	– Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Jakubiak	– Członek Rady Nadzorczej,
Jakub Kabza	– Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 26 kwietnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Spółki Waldemara Jędrzejewskiego.

Prokura

Na dzień 31 marca 2013 r. prokurentem Electus SA była Joanna Kucharewicz. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w tym zakresie.

Na dzień 31 marca 2013 r. oraz na dzień publikacji raportu Electus SA nie posiada spółek zależnych.

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

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

Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA posiadał 9 149 717 sztuk akcji na okaziciela spółki IDEA TFI SA, co stanowiło 57,80% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki IDEA TFI SA. DM IDMSA świadczy dla spółki Idea TFI SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 55 098 akcji, co stanowiło 0,35% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Idea TFI na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Agnieszka Rachwalska - Marko	– Prezes Zarządu,
Tomasz Bogutyn	– Wiceprezes Zarządu,
Andrzej Szornak	– Wiceprezes Zarządu.

W dniu 27 lutego 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Agnieszkę Rachwalską - Marko na Prezesa Zarządu. W dniu 7 marca 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Andrzeja Szornaka na Wiceprezesa Zarządu. W dniu 23 kwietnia 2013 r. Tomasz Bogutyn złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 30 czerwca 2013 r.

Rada Nadzorcza

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

W dniu 27 lutego 2013 r. Agnieszka Rachwalska – Marko złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 18 stycznia 2013 r. Wiceprezes Zarządu Idea TFI Tomasz Bogutyn odwołał z funkcji prokurenta spółki Szymona Szatkowskiego. Na dzień 31 marca 2013 r. w Idea TFI nie ustanowiono prokury.

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2013 r. wynosił 5 408 325,00 zł i dzielił się na 5 408 325 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda i 105 825 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA posiadał 5 396 246 sztuk akcji na okaziciela spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA, co stanowiło 99,78% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA.

DM IDMSA świadczy dla spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 2 154 akcji, co stanowi 0,04% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Mirosław Magda	– Prezes Zarządu,
Leszek Szwedo	– Wiceprezes Zarządu.

W dniu 28 lutego 2013 r. Rada Nadzorcza powołała Leszka Szwedo na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

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

W dniu 28 marca 2013 r. Robert Zguda złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Prokura

W Spółce ustanowiono prokurę samoistną, prokurentem jest Elżbieta Rumin.

Polski Fundusz Hipoteczny na dzień 31 marca 2013 r. posiadał 100 % udziałów w spółce SPV 1 Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. św. Antoniego 23.

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

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

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

Skład Zarządu na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Piotr Derlatka – Prezes Zarządu,

W dniu 28 marca 2013 r. Robert Zguda złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu.

Prokura

Prokurentem w spółce jest Łukasz Jagiełło.

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

Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA posiadał 100 udziałów w K6 sp. z o.o. o wartości nominalnej 60 310,00 zł każdy, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym podmiotu. Na dzień publikacji niniejszego raportu DM IDMSA jest jedynym udziałowcem spółki.

Zarząd

Skład Zarządu na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Robert Zguda – Członek Zarządu

Aleksander Kopacz – Członek Zarządu.

W spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza oraz nie ustanowiono prokurentów.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej Idea Y FIZ) z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 59, został utworzony w 2008 r. Organem zarządzającym funduszu jest Idea TFI. Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Idea Y FIZ wyemitował łącznie 581 618 certyfikatów, w tym:

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

Właścicielem wszystkich certyfikatów inwestycyjnych jest DM IDMSA.

Na dzień 31 marca 2013 r. Idea Y FIZ AN posiadał 100% udziałów Pigma House sp. z o.o. oraz 72,48% udziału w eFund SA. Prawa głosu przysługujące z tych akcji i udziałów wykonywane są w imieniu Funduszu przez Idea TFI SA.

Ponadto Idea Y FIZ posiadał 45% udziału w spółce Vectra SA w upadłości likwidacyjnej. W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej Idea Y oraz DM IDMSA utraciły znaczący wpływ w odniesieniu do spółki Vectra.

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

Na dzień 31 marca 2013 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 177 725,10 zł i dzielił się na 1 777 251 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W dniu 10 maja 2013 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego. Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 207 725,10 zł i dzielił się na 2 077 251 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA posiadał 339 200 sztuk akcji na okaziciela spółki Air Market SA, co stanowiło 19,08% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień publikacji niniejszego raportu DM IDMSA posiada 639 200 sztuk akcji Air Market SA, co stanowiło 30,77% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

DM IDMSA świadczy dla spółki Air Market SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 5 556 akcji, co stanowi 0,31% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Waldemar Wymiatał – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Piotr Derlatka – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Andrzej Rabenda – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Maciej Drogoń – Członek Rady Nadzorczej,
Paweł Duda – Członek Rady Nadzorczej,
Barbara Ludwikowska Michniak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 8 kwietnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Andrzeja Rabendę, Macieja Drogonia, Pawła Dudę oraz Barbarę Ludwikowską – Michniak. W ich miejsce Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej Rafała Abratańskiego, Łukasza Mozgałę, Michała Lehmana oraz Arkadiusza Piechockiego.

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

Piotr Derlatka – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Rafał Abratański – Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Mozgała – Członek Rady Nadzorczej,
Michał Lehmann – Członek Rady Nadzorczej,
Arkadiusz Piechocki – Członek Rady Nadzorczej.

2.4. Jednostki zależne – pośrednia kontrola DM IDM SA

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

Na dzień 31 marca 2013 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 425 160,00 zł i dzieli się na 14 251 600 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Idea Y FIZ AN lub IDEA Y), zarządzany i reprezentowany przez IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie, posiadał 9 390 900 akcji serii A, co stanowiło udział 72,48% w kapitale zakładowym i 72,48% udziału w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 30 listopada 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 03/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 129 560 zł poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W dniu 12 grudnia 2012 r. Idea Y FIZ AN zawarł ze spółką eFund SA umowę objęcia 939 090 akcji serii B. W dniu 21 marca 2013 r. przedmiotowe akcje zostały zarejestrowane przez Sąd i tym samym na dzień 31 marca 2013 r. Idea Y FIZ AN posiada 10 329 990 akcji, co stanowi udział 72,48% w kapitale zakładowym i 72,48% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej eFund na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Mariusz Sperczyński – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Grzegorz Leszczyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Tadeusz Romanowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Łukasz Mozgała – Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Jakubiak – Członek Rady Nadzorczej,
Grzegorz Sperczyński – Członek Rady Nadzorczej.

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

Spółka eFund SA jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej eFund SA. Jest jedynym udziałowcem SP Outsourcing sp. z o.o. oraz jednostką dominującą wobec ePodatki sp. z o.o.

SP Outsourcing sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem SP Consult Broker sp. z o.o. oraz znaczącym inwestorem wobec TechnoBoard sp. z o.o. w którym posiada 40% głosów.

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50 000 zł i dzieli się na 1 000 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. eFund SA posiada 1 000 udziałów, co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Zarząd

Na dzień 31 marca 2013 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Mariusz Spereżyński – Prezes Zarządu

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

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

SP Consult Broker sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 50, 00-695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000341637 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (spółka bezpośrednio zależna od SP Outsourcing sp. z o.o.).

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 100 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Zarząd

Na dzień 31 marca 2013 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Mariusz Spereżyński – Prezes Zarządu

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

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

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

eFund SA posiada 4 000 udziałów e-Podatki sp. z o.o., co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Zarząd

Na dzień 31 marca 2013 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Łukasz Rosikoń – Prezes Zarządu

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

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

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

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

Zarząd

Na dzień 31 marca 2013 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:
Tomasz Piasecki – Prezes Zarządu

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

SPV 1 Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. św. Antoniego 23. 50-073 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000376941, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 580 000,00 zł i dzieli się na 258 udziałów o wartości nominalnej 10 000,00 zł każdy.

Polski Fundusz Hipoteczny SA posiada 258 udziałów spółki SPV 1. sp. z o.o. o wartości nominalnej 10 000,00 zł każdy, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Skład Zarządu na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Michał Lityński – Prezes Zarządu,

W spółce nie występują Rada Nadzorcza oraz nie ustalono prokury.

2.5. Jednostki stowarzyszone

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 marca 2013 r. wynosił 50 430 000,00 zł i dzielił się na 504 300 akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda. W dniu 28 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na nabycie akcji własnych w ilości 215 379 akcji w celu umorzenia. Nabycie akcji własnych nastąpiło 28 grudnia 2012 r. Obniżenie kapitału zakładowego w związku z nabyciem akcji własnych nie zostało jeszcze zrealizowane na dzień publikacji niniejszego raportu. Ponadto, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zmianie statutu Spółki. Od lutego 2013 r. nazwę spółki zmieniono na IDM Capital Spółka Akcyjna.

Na dzień 31 marca 2013 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 162 000 akcji, co stanowi 32,12% w kapitale zakładowym i 32,12% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Skład Zarządu na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Andrzej Ziemiński	– Prezes zarządu,
Łukasz Kręski	– Wiceprezes zarządu,
Andrzej Kowalczyk	– Członek Zarządu,
Adam Wojacki	– Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

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

W dniu 6 marca 2013 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożyła Agnieszka Gaworczyk, W dniu 3 kwietnia 2013 r. Grzegorz Leszczyński, Rafał Abratański oraz Piotr Stępniewski złożyli rezygnację z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej. W dniu 9 kwietnia 2013 r. Mariusz Banaszuk oraz Cezary Kubacki złożyli rezygnację

z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej. W dniu 10 kwietnia 2013 r. Tomasz Frankiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 11 kwietnia 2013 r. do Rady Nadzorczej spółki zostali powołani Grzegorz Leszczyński, Cezary Górka, Cezary Kubacki, Jerzy Krok, Natalia Wierzba.

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

Grzegorz Leszczyński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Cezary Górka	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Cezary Kubacki	– Członek Rady Nadzorczej,
Jerzy Krok	– Członek Rady Nadzorczej,
Natalia Wierzba	– Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 marca 2013 r. IDM Capital SA była znaczącym inwestorem wobec spółek:

- SprintAir SA z siedzibą w Warszawie. IDM Capital posiadał 25,45% udziału w kapitale spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu.
- Impera Capital SA (dawniej: BBI Capital NFI SA) z siedzibą w Warszawie. IDM Capital posiadał 32,90% udziału w kapitale spółki oraz 32,90% w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

W odniesieniu do wymienionych wyżej jednostek stowarzyszonych SNIF zastosował wyłączenie z ujmowania ich metodą praw własności (MSR 28) i aktywa te wycenił zgodnie z MSR 39 w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Ponadto na dzień 31 marca 2013 r. spółka IDM Capital SA posiadała spółkę zależną:

- Supernova IDM Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. IDM Capital posiadał 18% udziału w kapitale spółki i 100% w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

Marek Graczykowski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Piotr Dąbkowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Wojciech Maszewski	– Członek Rady Nadzorczej.

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

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

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

Na dzień 31 marca 2013 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 366 423 469 akcji Spółki, co stanowi 20,81 % udział w kapitale zakładowym i 20,81 % udziału w ogólnej liczbie głosów. Ponadto spółka eFund SA na dzień 31 marca 2013 r. posiadała 235 019 000 akcji Spółki, co stanowi 13,35% udział w kapitale zakładowym i 13,35% udziału w ogólnej liczbie głosów. Tym samym na dzień 31 marca 2013 r. udział Grupy Kapitałowej DM IDMSA w kapitale Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosił 30,48%.

DM IDMSA świadczy dla spółki IDH SA usługi animatora rynku, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 224 360 akcji, co stanowi 0,01% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd

Mirosław Rek – Prezes Zarządu,
Łukasz Bartczak – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

Rafał Abratański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Leszek Stypułowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Tomasz Jakubiak – Członek Rady Nadzorczej,
Adam Gbiorczyk – Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Bujak – Członek Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31 marca 2013 r. spółka IDH SA posiadała 84,78% udziałów w spółce Stereo.pl SA.

TechnoBoard sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną GK DM IDMSA poprzez spółki eFund SA i SP Outsourcing sp. z o.o. Spółka TechnoBoard sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS 26 czerwca 2008 r.

Na dzień 31 marca 2013 r. kapitał zakładowy Spółki TechnoBoard Sp. z o.o. wynosił 50 000,00 zł i dzielił się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na 31 marca 2013 r. spółka SP Outsourcing posiadała 400 udziałów w Spółce co stanowiło 40% w kapitale własnym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników TechnoBoard sp. z o.o.

TechnoBoard sp. z o.o. posiadał następujące spółki zależne i stowarzyszone:

- ERPmobile SA z siedzibą w Warszawie (48,76%),
- Panoko sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (49,75%),
- RedBelt sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (49,74%),
- Project Online sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (49,99%),
- E-Stolik.pl sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu (49,80%),
- E-Cop sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (52,24%),
- Inpingo SA (w dniu 9 stycznia 2013 r. spółka powstała z przekształcenia w spółkę akcyjną ze spółki Inpingo sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (50,78%),
- Insusystem sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (48,20%),
- Aukcje Ziemi.pl sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (39,79%),
- MyPyzzeria sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (36,73%),
- SampleCity.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (49,92%),
- 2Lisy.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (48,73%),
- KotKla.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (40,66%),
- Edutip sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (48,70%),
- Telesprawni.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (41,32%),
- A4B sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (39,33%),
- TimePlanet sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu (46,91%),
- Standard Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100%).

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

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

Na dzień 31 marca 2013 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. DM IDMSA nie posiada udziału w kapitale Spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

Tomasz Jakubiak	– Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Derlatka	– Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Hałaziński	– Członek Rady Nadzorczej,
Agnieszka Łuczak	– Członek Rady Nadzorczej,
Danuta Łuczak	– Członek Rady Nadzorczej,
Adam Budnikowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Maciej Drogoń	– Członek Rady Nadzorczej.

Iplex SA z siedzibą w Warszawie, ul. Oksywska 17, 01-692 Warszawa. wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000388464 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 242 200,00 zł i dzieli się na 2 422 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2013 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Arkadiusz Świerczyński	– Prezes Zarządu,
Łukasz Skrzypek	– Wiceprezes Zarządu,
Tomasz Jakubiak	– Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Grzegorz Leszczyński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Ghislain Dadesky	– Członek Rady Nadzorczej,
Łukasz Mozgała	– Członek Rady Nadzorczej,
Gizela Polak	– Członek Rady Nadzorczej,
Rafał Semczyszyn	– Członek Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31 marca 2013 r. spółka Iplex SA jest jednostką powiązaną z DM IDMSA – powiązanie osobowe przez członków Rady Nadzorczej. DM IDMSA nie posiada udziału w kapitale Spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

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

Kapitał zakładowy spółki wynosi 13 200 000,00 zł i dzieli się na 13 200 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Na 31 grudnia 2012 r. Idea Y FIZ AN posiadała 5 940 000 akcji Spółki, co stanowi 45% udział w kapitale zakładowym i 45 % udziału w ogólnej liczbie głosów.

Postanowieniem z dnia 14 grudnia 2012 r. Sąd Rejonowy w Płocku V Wydział Gospodarczy zmienił postanowienie Sądu Rejonowego w Płocku z dnia 6 czerwca 2011 r. o ogłoszeniu upadłości dłużnika z możliwością zawarcia układu na postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku dłużnika Vectra. Zmiana sposobu prowadzenia postępowania z układowego na likwidacyjne powoduje pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa Zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości.

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

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

JEDNOSTKI ZALEŻNE		
KONTROLOWANE POŚREDNIO PRZEZ DM IDMSA		
8.	eFund SA	- usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
9.	ePodatki sp. z o.o.	- usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
10.	SP Outsourcing sp. z o.o.	- usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
11.	SP Consult Broker sp. z o.o.	- usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
12.	Pigma House sp. z o.o.	- handel hurtowy i detaliczny, - działalność komercyjna
13.	SPV 1 sp. z o.o.	- realizacja projektów budowlanych, - roboty budowlane,

JEDNOSTKI STOWARZYSZONE		
14.	IDM CAPITAL Spółka Akcyjna (dawniej Supernova IDM Fund SA)	- działalność holdingów finansowych, - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.
15.	Vectra SA w upadłości likwidacyjnej	- budownictwo ogólne, przemysłowe i mieszkaniowe w systemie generalnego wykonawstwa oraz produkcja i transport mieszanek betonowych
16.	Budownictwo Polskie SA	- usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.
17.	IDH SA	- usługi zwiększające efektywność wydatkowania pieniędzy na naukę, na prowadzone badania i edukację nowych kadr badaczy.
18.	TechnoBoard sp. z o.o.	- usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
19.	Dolnośląskie Surowce Skalne SA upadłości w układowej	- wydobywanie i przerób surowców skalnych
20.	Iplex SA	- działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań video - działalność związana z projekcją filmów, - działalność w zakresie telekomunikacji.

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

W I kwartale 2013 r. Dom Maklerski IDM SA dokonał zbycia wszystkich posiadanych akcji spółki pod firmą Supernova IDM Management sp. z o. o. SKA.

W dniu 7 stycznia 2013 r. Polski Fundusz Hipoteczny odstąpił od umowy zawartej w dniu 29 grudnia 2011r., której przedmiotem była sprzedaż 258 udziałów o wartości nominalnej 10 000,00 PLN (co stanowi 100% udziałów) w spółce SPV 1 sp. z o.o. W związku z dokonaniem odstąpienia Polski Fundusz Hipoteczny zawarł Porozumienie z nabywcą udziałów, na mocy którego do Polskiego Funduszu Hipotecznego powróciły udziały w spółce SPV1 sp. z o.o.

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

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

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

W I kwartale 2013 r. Zarząd DM IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego za rok 2013. O sporządzeniu ewentualnych prognoz Zarząd DM IDMSA poinformuje niezwłocznie w raporcie bieżącym.

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

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w I kwartale 2013 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2013.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza/firma	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Grzegorz Leszczyński	47 378 815	7,46%	47 378 815	7,46%

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

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

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	47 378 815	7,46 %
Rafał Abratański	Wiceprezes Zarządu	17 719 984	2,79 %
Piotr Derlatka	Prokurent	624 975	0,09%
Łukasz Jagiełło	Prokurent	99 996	0,015%
Władysław Bogucki	Członek Rady Nadzorczej	10 000	0,001%

Zarząd DM IDMSA w dniu 26 marca 2013 r. otrzymał zawiadomienia w trybie art. 160 ust. 1 pkt 1) Ustawy o obrocie. Zgodnie z wyżej wymienionym zawiadomieniami, Prezes Zarządu DM IDMSA – Grzegorz Leszczyński, Wiceprezes Zarządu DM IDMSA – Rafał Abratański oraz Członek Rady Nadzorczej DM IDMSA, poinformowali iż w dniach 20 oraz 26 marca 2013 r. na zwykłych sesjach giełdowych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA, w związku ze złożonym zleceniami sprzedaży przez Bank zbyto:

- 727 019 (siedemset dwadzieścia siedem tysięcy dziewiętnaście) akcji zwykłych na okaziciela Pana Grzegorza Leszczyńskiego o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, po średniej cenie 0,15 zł (15/100) każda,
- 518 880 (pięćset osiemnaście tysięcy osiemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela Pana Rafała Abratańskiego o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, po średniej cenie 0,15 zł (15/100) każda,
- 125 300 (sto dwadzieścia pięć tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela Członka Rady Nadzorczej DM IDMSA o wartości nominalnej 0,10 zł (10/100) każda, po średniej cenie 0,13 zł (14/100) każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM SA.

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

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,

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

W 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 Statut Spółki. W oparciu o tę uchwałę Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000,00 zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. Wartość nominalna akcji serii K objętych w wyniku konwersji wynosiła 41 665 tys. zł.

W 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.406 §1 KSH,
- zakaz umieszczania akcjonariuszy uprawnionych z Akcji na liście sporządzanej przez Spółkę zgodnie z art. 406 §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 umieszczania 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 skutkować 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 postanowienia, 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.

Ponadto, Zarząd Domu Maklerskiego IDM S.A. w dniu 15 maja 2013 r. otrzymał postanowienie wydane przez Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział IX Gospodarczy, oddalające wniosek Piotra Nawary o zabezpieczenie powództwa, o którym DM IDMSA informował w raporcie bieżącym nr 1/2013 w dniu 10 stycznia 2013 r. Mając na uwadze wcześniejsze postanowienie Sądu Apelacyjnego w Krakowie, Wydziału I Cywilnego oddalające inny wniosek o zabezpieczenie w tej sprawie, o czym DM IDMSA informował w raporcie bieżącym 9/2013 z dnia 27 marca 2013 r., merytorycznie zostały rozpoznane i oddalone wszystkie wnioski o zabezpieczenie związane z tym powództwem.

W ocenie Sądu, skumulowanie w pozwie przez Piotra Nawarę roszczeń o uchylenie Uchwały nr 3 i 4 NWZ DM IDMSA z 18 września 2012 r. oraz o stwierdzenie nieważności tych uchwał „dowodzi niekonsekwencji powoda, który raz uważa że z przyczyn ustawowo doniosłych akt w postaci uchwały jest nieważny, by następnie twierdzić, że jakkolwiek jest on ważny to jednak niezbędne jest jego wyeliminowania z prawnego obrotu w drodze uchylenia. (...) Nie sposób zatem nie zauważyć konkurencyjności obu twierdzeń (causa petendii) powoda w sytuacji, w której celem postępowania sądowego jest wyeliminowania konfliktu między stronami przez wydanie orzeczenia, a nie wyeliminowaniu samej wątpliwości powódki. (...) Już z powyższego wynika, że sam powód ma wątpliwości co do oceny poprawności zaskarżonych uchwał. Taka sytuacja nie może pozostać bez wpływu na ocenę wniosku o zabezpieczenie, w kontekście podstaw wymaganych dla zabezpieczenia, który w swoim żądaniu był zmieniany, uzupełniany bądź łączył się z nowym sposobem zabezpieczenia bądź jak to określił Sąd Apelacyjny w Krakowie postanowieniem z 14 marca 2012 roku »mnożeniem zabezpieczeń«”.

Odnosząc się do wniosku w przedmiocie zabezpieczenia uchwały nr 3, Sąd stwierdził, iż „podlega umorzeniu, albowiem stał się on bezprzedmiotowy podobnie jak powództwa w zakresie roszczeń co do uchwały nr 3. Uchwała została podjęta 18

września 2012 roku a wobec jej nie zgłoszenia do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, stała się bezprzedmiotowa / art. 431 par 4 ksh/”.

W związku zarzutami powoda, jakoby uchwały nr 4 i 3 zostały podjęte z naruszeniem prawa w związku z podpisaniem opinii o wyłączeniu prawa poboru przez jednego z dwóch członków zarządu, Sąd zauważył, że treść tych opinii została przedstawiona na walnym zgromadzeniu. „Zdaniem sądu zgodnie z art. 433 par. 2 ksh [Zarząd] ma przedstawić opinię pisemną i taka czego powód nie kwestionuje została przedstawiona. (...) Jedyny wymóg jaki się stawia takiej opinii to konieczność przedstawienia jej na piśmie. Wykładnia językowa art. 433 par 2 ksh i art. 19 ksh w żaden sposób nie prowadzi do wniosku, że opinia ma być podpisana przez wszystkich członków zarządu (...)”

Sąd wskazał, iż Piotr Nawara nie podniósł żadnych okoliczności co do naruszenia statutu oraz stwierdził, że „treść przedmiotowej uchwały nie ma elementu pokrzywdzenia powoda. Z kolei wyrażoną w art. 20 ksh zasadę jednakowego traktowania udziałowców spółki kapitałowej w takich samych okolicznościach wyłączył (...) art. 23 ustawy o obligacjach (...). Brak już tylko tej jednej przesłanki (pokrzywdzenia współnika) prowadzi do uznania żądania uchylecia uchwały za bezpodstawne, bowiem konieczne jest wystąpienie co najmniej dwóch przesłanek łącznie.”

Sąd nie podzielił zarzutów Piotra Nawary, jakoby uchwały zostały podjęte z naruszeniem dobrych obyczajów poprzez zwołanie Walnego Zgromadzenia na godzinę 8.00 rano wskazując, że po pierwsze na tym Walnym Zgromadzeniu frekwencja akcjonariuszy była jedną z największych w historii, a po drugie, że „nie jest możliwe przy tej liczbie akcjonariuszy zwołanie zgromadzenia w sposób »bezkolizyjny dla wszystkich«”. Ponadto Sąd trafnie skłonił do zagadnienia to „w przypadku powoda jest o tyle nie istotne, że jest mieszkańcem Krakowa, gdzie obrady się odbywały.

W konsekwencji powyżej powołanych twierdzeń Sądu i innych argumentów wskazanych w uzasadnieniu Sąd uznał, że roszczenie o uchylenie bądź stwierdzenie nieważności uchwały nr 4 nie zostało uprawdopodobnione i oddalił wniosek o zabezpieczenie w żądanym przez Piotra Nawarę zakresie.

Reasumując, na dzień 15 maja 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.

W I kwartale 2013 r., w przypadku jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta nie toczą się postępowania dotyczące wierzytelności bądź zobowiązań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych DM IDMSA.

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

Transakcje DM IDMSA z jednostkami powiązanymi zawarte w I kwartale 2013 r. zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - pkt. 19.42.

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

W I kwartale 2013 r. DM IDMSA, jak również żadna z jednostek od niego zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

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

Sytuacja kadrowa w Grupie Kapitałowej

Spółka	Liczba osób zatrudnionych (stan na 31.03.2013)
Jednostka dominująca	
Dom Maklerski IDM SA	181
Jednostki zależne	
Electus SA	34
Idea TFI SA	21
Polski Fundusz Hipoteczny SA	8
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	13
K6 sp. z o.o.	0
eFund SA	2
Pigma House sp. z o.o.	0

DM IDM SA

Wynik finansowy DM IDMSA za I kwartał 2013 r. (zysk) to efekt uwidocznienia się pozytywnych skutków spadku kosztów finansowych będących efektem redukcji zadłużenia. Równie istotnym czynnikiem kształtującym pozytywny wynik DM IDMSA było zachowanie się portfela instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego DM IDMSA w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym opisano w pkt. 19 i 20 raportu.

ELECTUS SA

Sytuacja majątkowa Spółki jest pozytywna. Analogicznie do okresów poprzednich główną pozycję aktywów stanowią inwestycje krótkoterminowe, przede wszystkim inne krótkoterminowe aktywa finansowe, do których należą zakupione wierzytelności i zobowiązania. Struktura aktywów jest zgodna z profilem działalności Spółki.

Spółka ponadto znacznie zmniejszyła zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji. Zadłużenie z tytułu kredytów i obligacji zmniejszyło się w I kwartale 2013 r. o ok. 40 mln zł w stosunku do końca roku 2012, natomiast w stosunku do końca I kwartału 2012 r. o ok. 103 mln zł.

IDEA TFI SA

Obecny stan zatrudnienia jest wystarczający by spółka mogła funkcjonować bez jakichkolwiek zakłóceń. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom.

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

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

Polski Fundusz Hipoteczny SA w pierwszym kwartale 2013 r. skoncentrował się na działaniach związanych z uzyskaniem spłaty nabytych wcześniej wierzytelności oraz sprzedażą przejętych nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczeń udzielonych przez Spółkę pożyczek. Prowadzone w tym zakresie działania są istotne z uwagi na utrzymanie płynności finansowej i terminową spłatę zobowiązań.

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

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

K6 SP. Z O.O.

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom.

EFUND SA

W I kwartale 2013 r. nastąpił wcześniejszy wykup obligacji serii F oraz emisja obligacji nowej serii G z 2 letnim okresem wykupu.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.

Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom.

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

DM IDMSA

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

Ponadto, DM IDMSA stosuje nową, bardziej konserwatywną politykę inwestycyjną, która będzie skutkowała mniejszą zmiennością wyniku i pozwoli odbudować pozycję oraz reputację Spółki na rynku.

ELECTUS SA

Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału:

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

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

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

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

IDEA TFI SA

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

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

Do czynników mających wpływ na przyszłe wyniki Spółki należą:

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

W perspektywie kolejnego kwartału planowane jest uzyskanie spłaty części nabytych przez Spółkę wierzytelności.

Spółka prowadzi działania związane z egzekucją dotyczącą nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia niespłaconych pożyczek.

Polski Fundusz Hipoteczny prowadzi również sprzedaż posiadanych nieruchomości ujmowanych w aktywach obrotowych.

Z uwagi na sytuację na rynku nieruchomości, uzyskanie oczekiwanej przez Spółkę ceny za nieruchomości, a także uzyskanie spłaty należności w ramach egzekucji z nieruchomości wiąże się z dużym prawdopodobieństwem przesunięcia transakcji sprzedaży w czasie.

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

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

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

EFUND SA

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

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.

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

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

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

IDM CAPITAL Spółka Akcyjna (dawniej Supernova IDM Fund SA)

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

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

14. ZWIEŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W I KWARTALE 2013 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

DM IDMSA

1) Projekty zrealizowane przez Dom Maklerski IDMSA w I kwartale 2013 r.

Rodzaj oferowanego papieru	Rodzaj projektu	Liczba ofert/wezwań	Łączna wartość ofert/wezwań (w mln zł)
obligacje	oferta publiczna	1	0,52
akcje	oferta publiczna	1	0,72
akcje	wykonanie praw z warrantów	1	11,65
obligacje	oferta niepubliczna	6	56,06

2) Projekty zrealizowane przez Dom Maklerski IDMSA po zakończeniu I kwartału 2013 r.

Rodzaj oferowanego papieru	Rodzaj projektu	Liczba ofert/wezwań	Łączna wartość ofert/wezwań (w mln zł)
akcje	oferta publiczna	1	2,25
akcje	wykonanie praw z warrantów	1	5,64
obligacje	oferta niepubliczna	2	30,58

ELECTUS SA

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

IDEA TFI SA

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

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

Polski Fundusz Hipoteczny SA jako podmiot notowany na rynku NewConnect zobowiązany jest do publikowania informacji na temat wszelkich istotnych dokonań bądź niepowodzeń w raportach bieżących i okresowych.

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

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

K6 SP. Z O.O.

W I kwartale 2013 r. spółka praktycznie nie prowadziła działalności operacyjnej.

EFUND SA

W I kwartale 2013 r. Spółka miała ograniczoną działalność operacyjną ze względu na brak środków niezbędnych do jej finansowania. Spółka w następnych miesiącach będzie kontynuowała swoją ofertę na rynek, w zakresie usług wynikających ze specjalizowanego know-how, które posiada kadra menedżerska Spółki i podmiotów stowarzyszonych kapitałowo ze Spółką.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.

Spółka nie uczestniczyła w zdarzeniach tego typu w okresie sprawozdawczym.

IDM CAPITAL Spółka Akcyjna (dawniej: Supernova IDM Fund SA)

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

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

DM IDMSA

Największy wpływ na wyniki Emitenta w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym mają obecnie: koniunktura na rynku, wiarygodność grupy kapitałowej oraz rozstrzygnięcia sądów w sprawie powództw o stwierdzenia nieważności, alternatywnie uchylenia uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego. Koniunktura rynkowa przekłada się na wynik z inwestycji DM IDMSA oraz funduszu PE/VC IDM Capital (dawniej: Supernova IDM Fund SA) oraz wyniki z działalności brokerskiej. Wiarygodność DM IDMSA ma wpływ na wyniki DM IDMSA z tytułu pośredniczenia w zawieraniu transakcji i zarządzania aktywami oraz wyniki spółki zależnej Idea TFI wynikające z wielkości aktywów pod zarządzaniem powierzonych towarzystwu. Obniżona wiarygodność DM IDMSA ma obecnie negatywny wpływ na sytuację Electus SA, który z powodu ograniczonego dostępu do finansowania dłużnego może mieć problemy z pozyskaniem finansowania na rozbudowę portfela wierzytelności.

Niebagatelne znaczenie dla Spółki będzie miało rozstrzygnięcie sądu w sprawie pozwów o uchylenie, ewentualnie stwierdzenie nieważności, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego 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 będzie oznaczał konieczność zwrócenia akcjonariuszom posiadającym akcje serii K wkładów pieniężnych wniesionych na ich objęcie.

ELECTUS SA

W styczniu oraz na początku lutego 2013 r. spłacie uległa wierzytelność wobec Spółki przez MPWiK Mysłówice sp. z o.o. w kwocie 19 mln zł. Spłata ta przyczyniła się do spłaty zadłużenia wobec Banku DNB Nord w kwocie 16 942 tys. zł. oraz do znacznego wzrostu przychodów Spółki (wzrost o 4,1 mln zł).

W styczniu 2013 r. nastąpiła spłata wierzytelności wobec Spółki przez Szpitala Klinicznego Dzieciątka Jezus w kwocie 14 959 tys. zł. Spłata ta przyczyniła się do zmiany struktury aktywów oraz do poprawy sytuacji płynnościowej Spółki (wzrost wyniku finansowego o 2,4 mln zł).

Pozostałe spółki w I kwartale 2013 r. nie odnotowały wystąpienia czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

DM IDMSA

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

W I kwartale 2013 r. DM IDMSA nie nabywał akcji własnych.

2) Emisje obligacji

W I kwartale 2013 r. DM IDMSA wyemitował obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej 21 880 tys. zł. Wartość obligacji zwykłych wykupionych przez DM IDMSA w I kwartale 2013 r. wyniosła 15 136 tys. zł, w tym odsetki 3 808 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2013 r. Spółka nie dokonała wykupu obligacji serii AFD, dla których termin przypadał na 25 lutego 2013 r. w kwocie 121 tys. zł, obligacji serii AIK, dla których termin przypadał na 27 grudnia 2012 r. w kwocie 978 tys. zł, obligacji serii AJD, dla których termin przypadał na 4 lutego 2013 r. w kwocie 714 tys. zł, obligacji serii AJF, dla których termin przypadał na 4 lutego 2013 r. w kwocie 173 tys. zł, obligacji serii AJG, dla których termin przypadał na 6 lutego 2013 r. w kwocie 1 783 tys. zł, obligacji serii AJH, dla których termin przypadał na 6 lutego 2013 r. w kwocie 511 tys. zł, obligacji serii AJM, dla których termin przypadał na 1 marca 2013 r. w kwocie 1 808 tys. zł, obligacji serii AJW, dla których termin przypadał na 30 marca 2013 r. w kwocie 160 tys. zł, obligacji serii AJZ, dla których termin przypadał na 25 marca 2013 r. w kwocie 307 tys. zł, obligacji serii AKU, dla których termin przypadał na 29 marca 2013 r. w kwocie 417 tys. zł, oraz nie wypłacił odsetek od obligacji serii AFA, dla których termin przypadał na 29 marca 2013 r. w kwocie 209 tys. zł. Po dniu bilansowym obligacje przeterminowane na 31 marca 2013 r. w kwocie 2 648 tys. zł zostały spłacone.

Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego sprawozdania DM IDMSA wyemitował obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej 850 tys. zł, wartość nominalne obligacji wykupionych w tym okresie wynosi 9 660 tys. zł.

ELECTUS SA

Nominalna wartość obligacji wykupionych przez Electus SA w I kwartale 2013 wyniosła 18 220 tys. zł.

IDEA TFI SA

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w I kwartale 2013 r.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

W I kwartale 2013 r. Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 400 tys. zł. Nominalna wartość obligacji wykupionych przez PFH w I kwartale wyniosła 200 tys. zł

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

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w I kwartale 2013 r.

K6 SP. Z O.O.

W dniu 15 stycznia 2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/01/2013 w przedmiocie emisji obligacji imiennych serii B w ilości do 4 920 sztuk, wartości nominalnej 1 000,00 zł, jednostkowej cenie emisyjnej 813,00 zł, z terminem wykupu 15 stycznia 2015 r. Emisja w całości została objęta przez Fundusz IDEA Y FIZ AN.

Na mocy porozumienia z dnia 15 stycznia 2013 r. pomiędzy K6 Sp. z o.o. i IDEA Y FIZ AN, w związku ze złożonym w dniu 15 stycznia 2013 r. przez IDEA Y FIZ AN oświadczeniem o przyjęciu imiennej oferty objęcia obligacji serii B, strony porozumienia postanowiły dokonać potrącenia wierzytelności IDEA Y FIZ AN wynikającej z emisji obligacji serii A do wysokości 3 985 200,00 zł.

EFUND SA

W I kwartale 2013 r. Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 682 tys. zł. Nominalna wartość obligacji wykupionych przez DM IDMSA w I kwartale wyniosła 1 659 tys. zł.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w I kwartale 2013 r.

IDM CAPITAL Spółka Akcyjna (dawniej: Supernova IDM Fund SA)

W I kwartale 2013 r. Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii H o łącznej wartości nominalnej 5 000 tys. zł oraz dokonała wykupu obligacji serii M o łącznej wartości nominalnej 1 800 tys. zł.

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

W I kwartale 2013 r. DM IDMSA, jak również żadna z jednostek od niego zależnych nie wypłaciła lub zadeklarowała wypłaty dywidendy za rok 2012 r.

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

DM IDMSA

Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 10 kwietnia 2013 r. uchylił ostatnie spośród postanowień Sądu Okręgowego, nakazujących wstrzymanie wykonania uchwały DM IDMSA o podwyższeniu kapitału jako zabezpieczenie roszczenia jednego z akcjonariuszy. Decyzja ta sprawia, że spółka może rozpocząć procedurę dematerializacji akcji serii K i ich dopuszczenia do obrotu na GPW. Do obrotu zostanie wprowadzonych 416,65 mln akcji serii K. Łącznie w obrocie znajdowało się będzie 634,8 mln akcji DM IDMSA. W związku z powyższym 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.

ELECTUS SA

W dniu 22 kwietnia 2013 r. Electus SA wykupił obligacje serii C. Część środków została opłacona przez Electus SA gotówką w wysokości 8,75 mln zł. Pozostała kwota w wysokości 28,08 mln zł została opłacona wyemitowanymi obligacjami serii F płatnymi przez Electus SA w okresie 1 miesiąca, tj. do 29 maja 2013 r. W ocenie Zarządu istnieje wysokie prawdopodobieństwo uzgodnienia dogodnego dla Spółki terminu spłaty.

W kwietniu 2013 r. nastąpił wcześniejszy wykup obligacji objętych Programem Emisji Obligacji w BM DnB Nord Polska SA, z terminem zapadalności ustalonym na dzień 20 października 2013 r., w kwocie 6,58 mln zł. Łącznie w okresie kwiecień-maj 2013 r. wcześniejszemu wykupowi podlegało 8,47 mln zł objętych Programem Emisji Obligacji w BM DnB Nord Polska SA, co stanowiło 8 473 szt. obligacji.

IDM CAPITAL Spółka Akcyjna (–dawniej Supernova IDM Fund SA)

W dniu 3 kwietnia 2013 r. złożono zapis na akcje nowej emisji Impera Capital SA z posiadanych praw poboru. W dniu 12 kwietnia 2013 r. nastąpił przydział akcji nowej emisji Impera Capital SA, w wyniku którego IDM Capital SA przydzielono 3 147 670 nowych akcji.

19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 MARCA 2013 R.

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA

za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 marca 2013 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki Dom Maklerski IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 marca 2013 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 15 maja 2013 r.

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

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

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

Niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 marca 2013 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne DM IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności) za wyjątkiem spółek AZ Finanse SA w upadłości układowej oraz Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości SA, dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 (ujęcie metodą praw własności) i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto zmiana sposobu prowadzenia postępowania z układowego na likwidacyjne w spółce Vectra spowodowała pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu DM IDMSA na spółkę Vectra.

IDM Capital SA w odniesieniu do SprintAir SA i Impera Capital SA zastosowała wyłączenie z ujmowania ich metodą praw własności (MSR 28) i aktywa te wyceniła zgodnie z MSR 39 w wartości godziwej przez wynik finansowy.

19.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

19.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

19.4. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 marca 2013 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez jednostkę dominującą oraz spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

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

Zobowiązania DM IDMSA na dzień 31 marca 2013 r. stanowiły 52% jego sumy bilansowej, z czego krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji stanowiły 41% 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 głównie o emitowane obligacje i kredyty bankowe. Kredyty bankowe zapadają na koniec maja bieżącego roku, Zarząd aktualnie prowadzi działania w celu wydłużenia okresu kredytowania. Zarząd z powodzeniem prowadzi także intensywne działania mające na celu restrukturyzację zadłużenia Spółki z tytułu obligacji. W I kwartale 2013 r. wynegocjował między innymi z obligatariuszami nowe warunki spłaty zobowiązań, czego wynikiem jest zmiana w strukturze zadłużenia Spółki. Istotna część obligacji krótkoterminowych została skonwertowana na obligacje długoterminowe (ponad 21 mln zł), 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.

Niebagatelne znaczenie dla Spółki będzie miało rozstrzygnięcie sądu w sprawie pozwów o uchylenie, ewentualnie stwierdzenie nieważności, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego 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 będzie oznaczał konieczność zwrócenia akcjonariuszom posiadającym akcje serii K wkładów pieniężnych wniesionych na ich objęcie.

Biorąc jednak pod uwagę decyzje Sądu Apelacyjnego w Krakowie w sprawach dot. akcji DM IDMSA serii K, Zarząd jest przekonany, że rozstrzygnięcia w sprawie przedmiotowych pozwów będą korzystne dla DM IDMSA. Spółka kontynuuje procedurę dematerializacji akcji serii K i ich dopuszczenia do obrotu na GPW.

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

19.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 15 maja 2013 r.

19.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2013 r.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2013 r.:

- MSSF 13 „*Ustalenie wartości godziwej*”. 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.
- Zmiany do MSR 12 „*Podatek dochodowy*” – Podatek odroczony – realizacja wartości aktywów. 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. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.
- Zmiany do MSSF 1 „*Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*” - Ciężkie warunki hiperinflacji, Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSSF 1 „*Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*” – Pożyczki rządowe.
- Zmiany do MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*”. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych – prezentacja składników innych całkowitych dochodów*”. 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.
- 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.

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 marca 2013 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 2014 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSSF 11 „*Wspólne ustalenia umowne*” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „*Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*” i SKI 13 „*Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników*”. Ten standard 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 2014 r. 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.
- MSR 27 „*Jednostkowe sprawozdania finansowe*” (znowelizowany w 2011 r.) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. 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 2014 r. 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 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.

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 marca 2013 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 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.

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

19.7. Konsolidacja

19.8. Jednostki zależne

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

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

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

DM IDMSA posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu IDEA Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. W oparciu o interpretację SKI 12. Grupa konsoliduje tę jednostkę zgodnie z wymogami MSR 27.

19.9. Jednostki stowarzyszone

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

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

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

Do jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności Grupa nie zalicza spółek AZ Finanse SA w upadłości układowej i Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości SA, dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto zmiana sposobu prowadzenia postępowania z układowego na likwidacyjne w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu DM IDMSA na spółkę Vectra.

Ponadto IDM Capital SA (dawniej Supernova IDM Fund SA) w odniesieniu do SprintAir SA i Impera Capital SA (dawniej BBI Capital NFI SA) zastosowała wyłączenie z ujmowania ich metodą praw własności (MSR 28) i aktywa te wyceniła zgodnie z MSR 39 w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

19.10. Sprawozdawczość według segmentów

Za segment operacyjny uznaje się jej część składową jednostki:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsiębiorstwa e- biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	4 976	2 737	10 633	412	12	18 770
Koszty segmentu ogółem	6 212	3 193	1 471	644	46	11 566
Wynik segmentu	-1 236	-456	9 162	-232	-34	7 204
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych	8 426	-49	1 974	987	-88	11 250
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-521	22	64	-152	-3	-590
Wynik na operacjach finansowych	-978	20	-2 936	-572	-58	-4 524
Podatek dochodowy	1 840	2	1 603	41	-7	3 479
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata netto segmentu	3 851	-465	6 661	-10	-176	9 861
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 851	-266	6 661	-10	-130	10 106
-przypadający na udziały niekontrolujące	0	-199	0	0	-46	-245
Aktywa i pasywa na 31.03.2013						
Aktywa ogółem	321 409	8 419	120 482	31 244	5 657	487 211
Pasywa ogółem	321 409	8 419	120 482	31 244	5 657	487 211

Pozycje dotyczące wyników poszczególnych segmentów prezentowane są z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych.

W pozycjach „Wynik na operacjach kapitałowych” oraz „Zysk/strata netto segmentu” w segmencie Działalność maklerska i doradcza uwzględniony został udział Jednostki Dominującej w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych.

Za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsiębiorstwa e- biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	18 795	11 311	5 518	435	0	36 059
Koszty segmentu ogółem	8 941	9 992	2 236	785	151	22 105
Wynik segmentu	9 854	1 319	3 282	-350	-151	13 954
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych	13 039	531	2 069	1 153	-233	16 559
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	652	75	475	16	59	1 277
Wynik na operacjach finansowych	-7 994	171	-5 100	-386	-83	-13 392
Wynik z działalności zaniechanej	1 326	446	-10	93	-32	1 823
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata netto segmentu	14 225	1 650	736	340	-376	16 575
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	14 225	1 322	736	333	-272	16 344
-przypadający na udziały niekontrolujące	0	328	0	7	-104	231
Aktywa i pasywa na 31.03.2012						
Aktywa segmentu	850 327	17 908	225 668	42 882	8 524	1 145 309
Pasywa segmentu	850 327	17 908	225 668	42 882	8 524	1 145 309

Pozycje dotyczące wyników poszczególnych segmentów prezentowane są z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych.

W pozycjach „Wynik na operacjach kapitałowych” oraz „Zysk/strata netto segmentu” w segmencie Działalność maklerska i doradcza uwzględniony został udział Jednostki Dominującej w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych.

19.11. Sezonowość działalności

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

19.12. Szacunki Zarządu Grupy

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek i należności (w tym należności spornych), inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. W razie zaistnienia okoliczności świadczących o utracie wartości Grupa szacuje wartość odzyskiwalną aktywów i dokonuje utworzenia ewentualnych odpisów aktualizujących. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów finansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący podlega stosownemu rozwiązaniu. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych. Więcej informacji dot. przyjętych zasad wyceny bilansowej aktywów finansowych przedstawiono w pkt. 19.20 i 19.21. Wartość utworzonych odpisów aktualizujących przedstawiona jest w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz inne wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości co rok lub wtedy, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości. Testy z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych są przeprowadzane wtedy, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów niefinansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący, za wyjątkiem odpisu dotyczącego wartości firmy, podlega stosownemu rozwiązaniu. Więcej informacji przedstawiono w notach 19.24 oraz w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Wycena inwestycji portfelowych DM IDMSA w spółkach niepublicznych

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest wycena inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych. Ustalając wartość godziwą niepublicznych instrumentów kapitałowych stosuje się przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak: mnożniki rynkowe spółek notowanych na regulowanych rynkach, prognozy wyników finansowych w miarę ich dostępności oraz historyczne wyniki finansowe spółek wycenianych, jak również rynkowe stopy dyskontowe. Stosując metodę porównawczą dokonuje się wyboru próby spółek o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży. Dobór spółek dokonywany jest w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu. Ustalając wartość godziwą instrumentów dłużnych Grupa stosuje przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak: ocena kondycji finansowej emitenta, wartość ustanowionych zabezpieczeń itp. Więcej informacji na temat przyjętych zasad wyceny inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych przedstawiono w pkt. 19.21 wartości inwestycji w spółkach niepublicznych przedstawione są w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

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

19.13. Profesjonalny osąd Zarządu Jednostki Dominującej

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Nota	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19.19	47 865	44 865	116 563
II. Należności krótkoterminowe	19.20	81 873	90 842	122 198
1. Należności z tytułu dostaw i usług		29 104	47 296	61 422
2. Pozostałe należności		52 769	43 546	60 776
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	19.21	182 679	215 805	421 710
IV. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		27 045	27 056	68 373
VI. Zapasy		3 805	2 274	2 190
VII. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19.23	20 491	18 899	208 403
VIII. Należności długoterminowe		1 148	1 148	5 284
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe		49	48	47
X. Nieruchomości inwestycyjne		42 786	42 855	35 473
XI. Wartości niematerialne	19.24	32 607	32 391	135 008
XII. Rzeczowe aktywa trwałe		5 058	5 384	9 514
XIII. Pozostałe aktywa		41 805	43 907	20 546
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	19.25	41 805	43 907	20 513
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	0	33
Suma aktywów		487 211	525 474	1 145 309
I. Zobowiązania krótkoterminowe	19.26	286 923	341 963	480 438
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		6 493	5 801	5 515
2. Zobowiązania finansowe		240 564	293 964	378 329
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	707
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		39 866	42 198	95 887
II. Zobowiązania długoterminowe	19.27	41 166	33 216	161 072
1. Zobowiązania finansowe		40 152	32 290	160 220
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 014	926	852
III. Pozostałe pasywa		750	602	1 825
IV. Rezerwy na zobowiązania		19 555	20 013	26 936
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0	0
VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
VII. Kapitał własny		138 817	129 680	475 038
1. Kapitał zakładowy	19.31	63 483	63 483	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	19.32	-23 224	-23 224	-41 485
4. Kapitał zapasowy	19.33	411 297	411 297	593 899
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	19.34	135 248	135 409	135 403
6. Udziały niekontrolujące		12 510	13 216	17 467
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-485 261	-103 883	-285 949
8. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli		14 811	14 810	16 184
9. Zysk (strata) netto		10 106	-381 275	16 344
10. Inne całkowite dochody		-153	-153	1 357
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		487 211	525 474	1 145 309

Pozycje pozabilansowe	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012
Papiery wartościowe klientów	3 628 509	3 878 480	4 531 653

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

Wartość księgowa	133 137	129 680	475 038
Liczba akcji w sztukach	634 826 856	634 826 856	218 176 856
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,22	0,20	2,18
Rozwodniona liczba akcji w sztukach**	634 826 856	634 826 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,22	0,20	2,18

** - patrz punkt 19.41

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

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Nota	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		18 770	36 059
1	Przychody z działalności maklerskiej	19.35	4 838	18 573
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	19.36	13 932	17 487
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		0	-1
II.	Koszty działalności podstawowej	19.37	11 566	22 105
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		7 204	13 954
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	19.38	9 391	7 526
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		7	0
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		1 852	9 033
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		2 871	7 101
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		3 461	5 824
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		17 864	31 790
XI.	Przychody finansowe	19.39	3 743	2 223
XII.	Koszty finansowe	19.40	8 267	15 615
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		13 340	18 398
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej		3 479	1 823
1.	Część bieżąca		230	372
2.	Część odroczonej		3 249	1 451
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		9 861	16 575
XVI.	Wynik z działalności zaniechanej		0	0
XVII.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej		0	0
1.	Część bieżąca		0	0
2.	Część odroczonej		0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (XVI-XVII)		0	0
XIV.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVIII)		9 861	16 575
1.	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		10 106	16 344
2.	-przypadający na udziały niekontrolujące		-245	231

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
I.	Zysk (strata) netto	10 106	16 344
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym	0	-149
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	4
2.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	0	-152
3.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	-1
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	10 106	16 195

		Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	10 106	16 344
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	634 826 856	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,07
4.	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	634 826 856	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,07

* - patrz punkt 19.41

19.16. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	13 340	18 398
II. Korekty razem	52 872	49 369
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-1 852	-8 948
2. Amortyzacja	408	522
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 005	11 410
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	333	209
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-2 145	5 578
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	5 927	8 103
9. Zmiana stanu zapasów	964	1 138
10. Zmiana stanu należności	46 445	3 293
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-3 105	29 412
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	148	858
13. Podatek dochodowy zapłacony	-282	-455
14. Pozostałe korekty	26	-1 751
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	66 212	67 767
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 188	1 813
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	31	105
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	18	0
- zbycie instrumentów finansowych	18	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	230	85
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	0
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	6	0
- dywidendy i udziały w zyskach	224	85
5. Pozostałe wpływy	909	1 623
- odsetki otrzymane	572	1 234
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	323	
- pozostałe	14	389
II. Wydatki	-15 636	-8 328
1. Nabycie wartości niematerialnych	-309	-70
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-26	-332
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
- nabycie instrumentów finansowych	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
5. Pozostałe wydatki	-15 301	-7 924
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	
- inne wydatki	-15 301	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-14 448	-6 515
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	8 571	58 584
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	4 112

2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	143
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	3 346	4 700
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	5 160	49 429
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	65	200
II. Wydatki	-57 335	-92 814
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-21 060	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-17 712	-160
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-92	-434
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-9 741	-77 511
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	0	-713
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	-2	-96
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-33	-53
12. Zapłacone odsetki	-8 696	-13 223
13. Pozostałe wydatki	1	-624
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-48 764	-34 230
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	3 000	27 022
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	3 000	27 022
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	44 865	89 541
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	47 865	116 563
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	28 624	91 882

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	129 680	458 117	458 117
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	-1 788	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	129 680	456 329	458 117
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	63 483	21 818	21 818
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	41 665	0
a) zwiększenia	0	41 665	0
- konwersja obligacji zmiennych na akcje serii K	0	41 665	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	63 483	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-23 224	-40 772	-40 772
a) zwiększenia	0	-713	-713
- nabycie akcji własnych	0	-713	-713
b) zmniejszenia	0	-18 261	0
- zbycie akcji własnych	0	-18 261	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-23 224	-41 485
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	411 297	591 978	591 978
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-180 681	1 921
a) zwiększenia	0	15 808	1 921
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	8 333	0
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0	1 980	0
- wycena programu motywacyjnego	0	4 782	1 208
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	0	713	713
b) zmniejszenia	0	196 489	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	180 473	0
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	86	0
- sprzedaż akcji własnych	0	15 670	0
- inne	0	260	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	411 297	411 297	593 899
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 408	136 115	136 115
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-160	-707	-712
a) zwiększenia	0	246	0
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	86	0
- inne	0	160	0
b) zmniejszenia	160	953	712
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	0	712	712
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy na podstawie uchwały WZA	160	0	0
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	241	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	135 248	135 408	135 403
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	13 216	17 234	17 234
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	-706	-4 018	233
a) zwiększenia	263	1 277	234
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	160	0	227
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	103	1 277	7
b) zmniejszenia	969	5 295	1
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	245	4 191	1

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Raport za I kwartał 2013 r.
(dane w tys. zł)

- wypłata dywidendy	0	1 104	0
- przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	724	0	0
6.2. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	12 510	13 216	17 467
7. Kapitał z transakcji niepozbywających kontroli na początek okresu	14 811	16 187	16 187
7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozbywających kontroli	0	-1 376	-3
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	1 376	3
- przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej i inne	0	1 376	3
7.2. Kapitał z transakcji niepozbywających kontroli na koniec okresu	14 811	14 811	16 184
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-485 158	-285 949	-285 949
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 554	9 727	5 713
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 554	9 727	5 713
a) zwiększenia	0	6 049	0
- przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	6 049	0
b) zmniejszenia	103	2 668	0
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	1 980	0
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	688	0
- przebieganie związane ze sprzedażą/nabyciem spółki zależnej	103	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 451	13 108	5 713
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	494 712	295 676	291 662
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	1 788	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	494 712	297 464	291 662
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	180 473	0
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	0	180 473	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	494 712	116 991	291 662
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-485 261	-103 883	-285 949
9. Zysk netto za rok obrotowy	10 106	0	16 344
10. Strata netto za rok obrotowy	0	381 275	0
11. Odpisy z zysku	0	0	0
12. Inne całkowite dochody na początek okresu	-153	1 506	1 506
12.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	0	-1 659	-149
a) zwiększenia	0	3	4
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	4
- inne (wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	0	3	0
b) zmniejszenia	0	1 662	153
- podatek odroczoney dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	1 662	154
12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	-153	-153	1 357
13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	9 953	-381 428	17 701
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	138 817	129 680	475 038
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	138 817	129 680	475 038

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

19.19. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

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

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

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

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) w kasie	207	249	249
b) na rachunkach bankowych	30 044	16 644	37 297
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	17 567	27 925	78 754
d) inne aktywa pieniężne	47	47	263
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	47 865	44 865	116 563

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	28 484	34 744	90 332
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	28 484	34 744	90 332

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) środki pieniężne klientów	28 484	34 744	90 332
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	140	119	1 550
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	28 624	34 863	91 882

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

19.20. Pożyczki i należności

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

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

Zasadniczo pożyczki i należności powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi

bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

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

Wycena

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

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

Aktualizacja wyceny należności

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

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

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości 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.

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
1. Należności z tytułu dostaw i usług	29 104	47 296	61 422
a) od jednostek powiązanych:	31	20	123
- od jednostek zależnych	0	15	0
- od jednostek współzależnych	25	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	6	5	122
- od innych jednostek powiązanych	0	0	1
b) od jednostek pozostałych	29 073	47 276	61 299
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0	0

- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	57	76	77
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 676	1 891	4 296
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	381	0	0
- pozostali	26 959	45 309	56 926
2. Pozostałe należności	52 769	43 546	60 776
a) od klientów	2 829	233	1 041
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	2 829	233	1 041
b) od jednostek powiązanych	285	622	2 417
- od jednostek zależnych	285	285	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	337	1 987
- od innych jednostek powiązanych	0	0	430
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	9 773	6 662	7 085
- z funduszu rozliczeniowego	2 908	2 891	2 942
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	6 865	3 771	4 143
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0		
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	134	2 138	5 211
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	989	1 078	5 279
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	1 890	1 890	110
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	1 678	1 069	2 951
- jednostkom powiązanym	601	518	0
- jednostkom pozostałym	1 077	551	2 951
m) pozostałe	35 191	29 854	36 682
- z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych	22 263	22 265	12 599
- inne	12 928	7 589	24 083
Należności krótkoterminowe, netto	81 873	90 842	122 198
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	54 783	54 498	18 061
Należności krótkoterminowe, brutto	136 656	145 340	140 259

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Stan na początek okresu	54 498	11 950	11 950
a) zwiększenia (z tytułu)	2 666	64 518	6 972
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerw z tyt. wpłat na fundusz rekompensat	2 666	64 518	6 972
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 381	21 970	861
- wykorzystania	0	0	0
- rozwiązanie	2 381	21 970	861
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	54 783	54 498	18 061

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

Wartość należności uczestnika systemu rekompensat od KDPW (brutto) i rezerw związanych z uczestnictwem w systemie rekompensat wynosiła na dzień 31 marca 2012 r. 1 933 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. 1 903 tys. zł, a na dzień 31 marca 2011 r. 1 783 tys. zł.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) do 1 miesiąca	33 960	29 825	36 676
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	18 370	43 010	15 064
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	52 424	18 159	25 511
d) powyżej 1 roku do 5 lat	12 165	29 230	40 779
e) powyżej 5 lat	1 051	10 354	12 364
f) należności przeterminowane	20 883	16 958	15 196
Należności razem (brutto)	138 853	147 536	145 590
g) odpisy aktualizujące należności	55 783	55 498	18 061
Należności razem (netto)	83 070	92 038	127 529

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLĄCONE W OKRESIE:	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) do 1 miesiąca	2 318	1 367	5 936
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 517	1 907	1 289
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	8 161	9 090	5 172
d) powyżej 1 roku do 5 lat	8 887	4 594	2 799
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	20 883	16 958	15 196
f) odpisy aktualizujące należności	16 500	14 172	8 538
Należności przeterminowane razem (netto)	4 383	2 786	6 658

Wartość należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 31 marca 2013 r. 4 383 tys. zł i dotyczyła głównie DM IDMSA. Do dnia publikacji niniejszego raportu należności DM IDMSA w kwocie 1 162 tys. zł zostały uregulowane. W odniesieniu do pozostającej do spłaty kwoty Zarząd po dokonaniu analizy tych należności przeterminowanych nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

19.21. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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

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

Wycena akcji i udziałów spółek niepublicznych

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

- spółki wyceniane metodą mnożnikową,
- spółki wyceniane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF (spółki będące w trakcie głębokiej restrukturyzacji, spółki deweloperskie, spółki znajdujące się na początkowym etapie działalności, dla których można sporządzić racjonalne prognozy),
- spółki wyceniane metodą skorygowanych aktywów netto (spółki o zagrożonej dalszej działalności lub znajdujące się na początkowym etapie rozwoju, dla których nie można sporządzić racjonalnych prognoz),
- spółki, w przypadku których zastosowano indywidualne podejście (np. akcje i udziały spółek zakupione w celu świadczenia usług, np. nabywania akcji na zlecenie w związku z realizacją programów motywacyjnych; akcje i

udziały spółek, odnośnie których GK DM IDMSA na dzień bilansowy jest stroną umów kupna/sprzedaży zobowiązujących strony do dokonania transakcji po dniu bilansowym).

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

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

Wycena metodą mnożnikową

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

Wycena metodą DCF

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

Wycena obligacji niepublicznych

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

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

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

Wycena wierzytelności windykacyjnych

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) akcje	63 920	63 534	140 206
b) dłużne papiery wartościowe	31 087	27 865	91 130
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	5 867	6 897	7 106
d) warrant	0	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe udziały	10	10	50
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	79 194	111 250	170 748
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe (pożyczki)	2 601	6 249	12 470
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	182 679	215 805	421 710

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Stan na początek okresu	-101 766	11 176	11 176
a) zwiększenia (z tytułu)	15 268	62 266	29 059
- wyceny instrumentów finansowych	15 268	62 266	29 059
b) zmniejszenia (z tytułu)	10 050	207 817	25 648
- wyceny instrumentów finansowych	10 050	207 817	25 648
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-11 791	-32 609	-8 251
Stan na koniec okresu	-84 757	-101 766	22 838

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) w walucie polskiej	182 679	215 805	421 710
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	182 679	215 805	421 710

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:	6 285	16 963	13 481
a) akcje	6 224	16 891	13 441
b) obligacje	61	72	40
c) inne	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej:	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej:	116 189	138 867	302 984
a) akcje	12 512	5 665	47 972
b) obligacje	16 005	11 372	64 762
c) inne	87 672	121 830	190 250
- inne prawa majątkowe (wierzycelności windykacyjne)	79 194	111 250	170 748
- jednostki uczestnictwa certyfikaty inwestycyjne	5 867	6 897	7 105
- udziały	10	10	50
- pozostałe (w tym pożyczki)	2 601	3 673	12 347
D. Z ograniczoną zbywalnością	60 205	59 975	105 245
a) akcje	45 184	40 978	78 792
- akcje notowane na rynku regulowanym	34 259	37 393	57 523
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	10 925	3 585	21 269
b) obligacje	15 021	16 421	26 329
c) inne	0	2 576	124
- udziały	0	0	124
- pozostałe	0	2 576	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	182 679	215 805	421 710
- korekty aktualizujące wartość	-84 757	-101 766	22 838

Na 31 marca 2013 r. wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 59 120 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które na dzień sprawozdawczy były ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA
- 1 085 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie umów opcji.

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

19.22. Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych

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

Na dzień 31 marca 2013 r. główną pozycję wierzytelności Grupy, w odniesieniu do których ustanowiono zabezpieczenia stanowiły wierzytelności Electus SA, Polski Fundusz Hipoteczny SA oraz obligacje korporacyjne posiadane przez Grupę.

DM IDMSA posiada należności o wartości nominalnej 29 801 tys. zł, które są zabezpieczone na akcjach spółki niepublicznej. Wartość przedmiotu zabezpieczenia wynosi 15 785 tys. zł (wartość ustalona jako średnia z 2 wycen - według modelu porównawczego oraz według modelu DCF). Na część należności przekraczającą wartość zabezpieczenia Spółka utworzyła w poprzednim roku obrotowym odpis aktualizujący w kwocie 18 209 tys. zł.

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

Natomiast na jednostkach innych niż SPZOZ najistotniejszymi pozycjami są wymienione poniżej:

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2013	Rodzaj zabezpieczenia
należność z tyt. sprzedaży udziałów z dnia 10 czerwca 2011 r.	5 078	Zastaw rejestrowy oraz zajęcie udziałów spółki Invest Met-Stal sp. z o.o., zajęcie udziałów Solar Energia sp. z o.o. w organizacji, zajęcie wierzytelności o zapłatę ceny za zbycie udziałów w Akad sp. z o.o. oraz Browar Wojcieszów sp. z o.o.

Mając na uwadze postawienie w stan natychmiastowej wymagalności należności z tytułu umowy sprzedaży udziałów Electus Project A sp. z o.o. z dnia 10 czerwca 2011 r., wydany w dniu 25 października 2012r. przez Sąd Okręgowy w Legnicy I Wydział Cywilny Nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla, sygn. akt I Nc 98/12 oraz wszczęte na tej podstawie postępowanie egzekucyjne, Zarząd Electus SA oszacował aktualną możliwość odzyskania należności i podjął w 2012 r. decyzję o utworzeniu rezerwy na tę należność w kwocie 6 mln zł. Zarząd Electus SA nie widzi ryzyka związanego z utratą należności w wysokości zaprezentowanej w niniejszym sprawozdaniu.

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

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa na dzień 31.03.2013	Wartość zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
należności z tyt. sprzedaży wierzytelności	1 345	3 229	hipoteka umowna zwykła w kwocie 450 tys. zł
pożyczki (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	13 687	59 806	hipoteki na nieruchomościach lub przewłaszczenia nieruchomości na zabezpieczenie
wierzytelności (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	3 839	15 216	hipoteki na nieruchomościach i przewłaszczenie na zabezpieczenie własności papierów wartościowych w postaci 3 541 525 szt. akcji imiennych DM IDMSA
obligacje (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	578	24 500	hipoteki na nieruchomościach

19.23. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) akcje	19 421	17 741	206 571
b) udziały	1 070	1 158	1 832
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem	20 491	18 899	208 403

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

- transakcji sprzedaży przez Jednostkę Dominującą pakietu akcji spółek Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA,
- ujęcia udziału inwestora w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych w kwocie 1 852 tys. zł.

19.24. Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane liniowo w okresie ich przewidywanego użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika wartości niematerialnych są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemne się wyniku finansowym w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o wartości poniżej 1 000,00 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu, następnym po miesiącu oddania do użytkowania gdyż z przeprowadzonych analiz wynika, że okres ich użytkowania jest krótszy niż 1 rok.

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

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

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

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

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

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

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

Wartość firmy ma nieokreślony termin użytkowania. Po początkowym ujęciu, wartość firmy wykazywana jest według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest

weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, na koniec każdego roku obrotowego przeprowadzany jest test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy.
Różnica pomiędzy zapłaconą ceną za dodatkowe udziały lub akcje w jednostkach zależnych, w których Grupa posiada już kontrolę, a wartością księgową nabywanych aktywów netto jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w dacie nabycia jako wartość firmy z konsolidacji. Aktywa netto jednostki zależnej, w której nabyto dodatkowe udziały lub akcje, nie są przeceniane do wartości godziwej w takiej sytuacji.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	31 230	31 230	76 781
c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym:	436	478	57 942
-oprogramowanie komputerowe	436	478	649
-znak towarowy	0	0	57 293
d) inne wartości niematerialne	202	205	285
e) zaliczki na wartości niematerialne	739	478	0
Wartości niematerialne razem	32 607	32 391	135 008

Wartość firmy prezentowana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych. Na dzień 31 marca 2013 r. pozycja wartość firmy obejmuje wartość firmy z objęcia kontroli nad Electus SA, SP Outsourcing sp. z o.o. i ePodatki sp. z o.o.

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

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

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	43 907	19 142	19 142
a) odniesionych na wynik finansowy	43 907	18 209	18 209
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	933	933
2. Zwiększenia	28	75 921	2 461
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	28	70 886	2 461
- powstania różnic przejściowych	28	70 886	2 461
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	5 035	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	2 130	51 156	1 090
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 130	50 223	1 090
- odwrócenia się różnic przejściowych	2 130	1 505	1 090
- oszacowania możliwości zrealizowania różnic przejściowych	0	48 718	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	933	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem w tym:	41 805	43 907	20 513
a) odniesionych na wynik finansowy	41 805	43 907	19 580
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0	933

19.26. Zobowiązania

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

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

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

Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
1. Wobec klientów	33 211	35 594	89 502
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	6 493	5 801	5 515
a) wobec jednostek powiązanych	1	1	77
- wobec jednostek stowarzyszonych	1	1	1
- wobec pozostałych		0	76
b) wobec jednostek pozostałych	6 492	5 800	5 438
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	807	362	243
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	283	254	92
- wobec izby gospodarczej	98	84	29
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- wobec товариств фондов инвестиционных и пенсионных oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
- wobec pozostałych	5 304	5 100	5 074
3. Zobowiązania finansowe:	240 564	293 964	378 329
a) wobec jednostek powiązanych	2 122	183	10 346
- wobec jednostek zależnych	120	183	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	2 002	0	10 068
- wobec pozostałych		0	278
b) wobec jednostek pozostałych	238 442	293 781	367 983
- dłużne papiery wartościowe	185 251	230 829	294 300
- kredyty i pożyczki	33 899	38 480	49 239
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	9 112	11 915	12 403
- z tytułu instrumentów pochodnych	634	1 322	7 838
- z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	8 561	9 107	
- z tytułu leasingu finansowego	985	2 128	4 203
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	707
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 655	6 604	6 385
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	114	61	669
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	114	61	669
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) wekslowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	2 741	2 630	1 979
i) z tytułu wynagrodzeń	961	994	1 260
j) wobec товариств фондов инвестиционных и пенсионных oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	2 839	2 919	2 477
- wydatki na cele społecznie- użyteczne	220	223	262
- inne	2 619	2 696	2 215
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	286 923	341 963	480 438

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) do 1 miesiąca	124 198	76 450	160 414
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 166	126 525	67 839
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	118 732	129 175	248 872
c) powyżej 1 roku - kaucje	2 291	2 350	1 186
d) dla których termin wymagalności upłynął	13 536	7 463	2 127
Zobowiązania krótkoterminowe razem	286 923	341 963	480 438

Występowanie zobowiązań przeterminowanych na koniec I kwartału 2013 r. dotyczy głównie Jednostki Dominującej. Do dnia publikacji niniejszego raportu zobowiązania Jednostki Dominującej przeterminowane na dzień 31 marca 2013 r. w wysokości ponad 4,7 mln zł zostały uregulowane.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w łącznej wysokości 21 905 tys. zł, w tym: 12 500 tys. zł z tyt. kredytu rewolwingowego w rachunku kredytowym na kwotę 12 500 tys. zł udzielonego przez SGB Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie oraz 9 405 tys. zł z tyt. umowy linii kredytowej do wysokości 9 500 tys. zł zawartej z Toyota Bank Polska SA. Terminy spłaty kredytów zapadają w miesiącu maju 2013 r., Zarząd DM IDMSA prowadzi działania zmierzające do wydłużenia okresu kredytowania.

W styczniu oraz na początku lutego 2013 r. spłacie uległa wierzytelność wobec MPWiK Mysłowice sp. z o.o. w kwocie 19 mln zł. Spłata ta przyczyniła się do spłaty przez Electus SA zadłużenia wobec Banku DNB Nord w kwocie 16 942 tys. zł. oraz do znacznego wzrostu przychodów Spółki.

W dniu 15 lutego 2013 r. został podpisany przez spółkę Electus SA aneks do umowy o kredyt rewolwingowy z Bankiem Polskiej Spółdzielczości SA, w którym termin spłaty kwoty 8 mln zł został przedłużony do dnia 31 grudnia 2014 r.

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

Dłużne papiery wartościowe

Emisje i wykupu dłużnych papierów wartościowych w I kwartale 2013 r. zostały opisane w pkt 16.

19.27. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
1. Kredyty	11 711	24 489	4 227
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	11 711	24 489	4 227
2. Pożyczki	0	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	23 080	2 045	154 604
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	3 099	3 017	2 241
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	3 099	3 017	2 241
6. Pozostałe	3 276	3 665	0
Zobowiązania długoterminowe razem	41 166	33 216	161 072

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	35 450	17 699	140 653
b) powyżej 3 do 5 lat	4 758	8 876	10 912
c) powyżej 5 lat	958	6 641	9 507
Zobowiązania długoterminowe razem	41 166	33 216	161 072

19.28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Dom Maklerski IDMSA

Na dzień 31 marca 2013 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 96 089 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 marca 2013 r. wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, na których zostały ustanowione zabezpieczenia wynosiła łącznie 44 681 tys. zł i została ujęta w nocie 20.15 jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółek zależnych Electus, Idea TFI i Polski Fundusz Hipoteczny o łącznej wartości 69 440 tys. zł (wartość bilansowa) oraz akcje spółki stowarzyszonej IDM Capital SA (dawniej Supernova IDM Fund SA) o łącznej wartości 30 456 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16., natomiast zabezpieczenie na akcjach spółek stowarzyszonych w nocie 20.17

Na dzień 31 marca 2013 r. Spółka miała kredyt w linii kredytowej z limitem zadłużenia w wysokości 9 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia na dzień 31 marca 2013 r. wynosiła 9 405 tys. zł). Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu tego kredytu ustanowione na majątku Grupy stanowi zastaw na akcjach wybranych spółek. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań wynosiła 9 767 tys. zł i została przedstawiona w nocie 20.15. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółek zależnych 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 20.16.

Na dzień 31 marca 2013 r. Spółka miała krótkoterminowy kredyt rewolwingowy w rachunku kredytowym w wysokości 12 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia na 31 marca 2013 r. wynosiła 12 500 tys. zł). Zabezpieczenie kredytu stanowi blokada na rachunku inwestycyjnym do kwoty 31 250 tys. zł, pełnomocnictwo do dysponowania wskazanymi rachunkami bankowymi i dwa weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi. Wartość instrumentów finansowych zapisanych na tym rachunku inwestycyjnym zaliczanych do kategorii przeznaczonych do obrotu wynosiła 15 770 tys. zł i została ujęta w nocie 20.15. jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Polski Fundusz Hipoteczny i Idea TFI o łącznej wartości 4 328 tys. zł (wartość w cenach nabycia). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16.

Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 5 768 tys. zł wynikające z umowy przelewu wierzytelności, dot. linii kredytowej którą poręczył. Zabezpieczenie zobowiązań ustanowione na majątku Grupy stanowi pełnomocnictwo do dysponowania wskazanym rachunkiem bankowym oraz hipoteki na 4 nieruchomościach należących do spółki K6 sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 5 026 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 marca 2013 r. wynosiła 7 586 tys. zł i została przedstawiona w nocie 20.15.

Electus SA

Na dzień 31 marca 2013 r. Electus SA posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

Rodzaj zabezpieczonego zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt nieodnawialny Raiffeisen Bank Polska SA	6 024	37 291	1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. potwierdzona cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty wykorzystanego kredytu.
Limit kredytowy Bank DnB Nord Polska SA	3 452	4 647	Wierzytelności pieniężne przysługujące Electus SA od Gminy Miejskiej Pabianice
Kredyt odnawialny Bank DnB Nord Polska SA	1 795	2 731	Przelew wierzytelności na zabezpieczenie
Kredyt rewolwingowy Bank Polskiej Spółdzielczości SA.	7 650	15 386	1. weksel własny in blanco z deklaracją wekslową 2. pełnomocnictwo do rachunku bankowego oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 15 386 tys. zł 4. hipoteka łączna zwykła w kwocie 10 000 tys. zł i hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5 386 tys. zł na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy w Legnicy prowadzi następujące nr ksiąg wieczystych KW: LE1L/00052299/7, LE1L/00077134/4, LE1L/00069555/2, LE1L/00075233/4, LE1L/00080969/0, LE1L/00081711/4, LE1L/00030075/1

Polski Fundusz Hipoteczny SA

Na dzień 31 marca 2013 r. Polski Fundusz Hipoteczny posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania na 31.03.2013 r. (w tys. zł)	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
obligacje imienne serii P*	15 910	9 926	Cesja wierzytelności na zabezpieczenie
obligacje imienne serii S**	255	4 953	Cesja wierzytelności na zabezpieczenie
Kredyt obrotowy w Alior Bank SA	2 189	8 000	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6 780 tys. zł na nieruchomości położonej w Legnicy przy ul. Sudeckiej, KW LE1L/00058794/9 oraz na udziale w części działki KW LE1L/00075455/6., a także na udziale w prawie własności nieruchomości położonej w Zgorzlecu KW JG1Z/00049300/9. Wartość godziwa zabezpieczeń wynosi odpowiednio 2 000 tys. zł oraz 6 000 tys. zł; dodatkowe zabezpieczenie stanowi poręczenie wekslowe Domu Maklerskiego DM IDMSA obejmujące zadłużenie z tytułu wykorzystanego kredytu wraz z odsetkami oraz innymi kosztami.
Kredyt obrotowy Raiffeisen Bank SA	1 920	3 902	Hipoteka do kwoty 3 750 tys. zł ustanowiona na nieruchomości w Lubinie KW EE1U/00030192/3; dodatkowe zabezpieczenie kredytu stanowi gwarancja spłaty zobowiązań udzielona przez Electus SA do kwoty 2 100 tys. zł ważna do 30 lipca 2021 r.

* 14 000 obligacji imiennych serii P o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000,00 zł na łączną wartość 14 000 tys. zł oprocentowanych wg stałej stopy 12% w skali roku i z terminem wykupu w dniu 11 lutego 2013 r. Spółka nie dokonała terminowego wykupu obligacji serii P. Spółka informuje, że zmierza do zawarcia porozumienia w sprawie ustalenia nowego terminu wykupu. Zgodnie z propozycją obligatariusza, ustanowione zostanie dodatkowe zabezpieczenie – hipoteka do kwoty 21 000 tys. zł ustanowione na nieruchomości do spółki SPV1 sp. z o.o. położonej w Katowicach. Dodatkowe zabezpieczenie będzie podstawą nakreślenia nowego, realnego terminu spłaty zobowiązań. Finansowana obligacjami inwestycja zabezpieczona jest na nieruchomościach, których wartość, wg aktualnych cen rynkowych, znacznie przewyższa zobowiązania z tytułu obligacji. Spółka podjęła działania związane ze sprzedażą przedmiotów zabezpieczeń. W ocenie Zarządu PFH spółka realizuje zakładany cel dotyczący porozumienia w sprawie zmiany terminu wykupu obligacji serii P.

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

Ponadto Polski Fundusz Hipoteczny wystawił również weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie spłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego o łącznej wartości przedmiotów umów 4 445 tys. zł.

19.29. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:			
a) odniesionej na wynik finansowy	7 442	15 925	15 925
b) odniesionej na kapitał własny	7 438	15 920	15 920
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	4	5	5
2. Zwiększenia	0	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 362	3 082	3 467
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 362	3 082	3 467
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	0	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	215	11 565	645
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	215	11 564	645
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	1	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	0	0	0
a) odniesionej na wynik finansowy	8 589	7 442	18 747
b) odniesionej na kapitał własny	8 585	7 438	18 742
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	4	4	5
	0	0	0

19.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

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

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

Dom Maklerski IDM SA

Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania warunkowe z tytułu następujących poręczeń udzielonych podmiotom niepowiązanym:

- 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 stosowną rezerwę, której wartość na dzień bilansowy wynosi 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 stosowną rezerwę, której wartość na dzień bilansowy wynosi 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 stosowną rezerwę, której wartość na dzień bilansowy wynosi 355 tys. zł,
 - poręczenie wekslowe za zobowiązania wynikające z umowy o zwolnienie dłużnika z obowiązku świadczenia do kwoty 400 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA był stroną umowy, w której zobowiązał się, na żądanie drugiej strony, do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabędzie obligacje korporacyjne będące przedmiotem umowy. Termin wykonania opcji przypada na maj 2013 r. W odniesieniu do przedmiotowej umowy nie zachodzą przesłanki tworzenia rezerw, DM IDMSA rozpoznaje zobowiązania warunkowe z tego tytułu w wysokości 1 912 tys. zł. Zabezpieczeniem wykonania umowy jest zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań wynosiła 1 916 tys. zł. zł i została przedstawiona nocie 20.15.

Electus SA

Spółka w swojej działalności udziela poręczeń dla zobowiązań głównie SPZOZ. Produkt ten Spółka kieruje w szczególności do klientów stale współpracujących lub planujących dłuższą współpracę. Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała takich zobowiązań.

Polski Fundusz Hipoteczny SA

Według stanu na dzień 31 marca 2013 r. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji. Spółka Polski Fundusz Hipoteczny wystawiła weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie spłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego o łącznej wartości przedmiotu umów 4 445 tys. zł.

19.31. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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.

Na dzień 31 marca 2013 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 marca 2013 r., 31 grudnia 2012 r. oraz 31 marca 2012 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 marca 2013 r.	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 grudnia 2012 r.	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 marca 2012 r.
akcje serii A	1 000 000	1 000 000	1 000 000
akcje serii B	29 000 000	29 000 000	29 000 000
akcje serii C	7 500 000	7 500 000	7 500 000
akcje serii D	12 500 000	12 500 000	12 500 000
akcje serii E	11 500 000	11 500 000	11 500 000
akcje serii F	15 000 000	15 000 000	15 000 000
akcje serii G	14 188 980	14 188 980	14 188 980
akcje serii H	18 399 448	18 399 448	18 399 448
akcje serii I	109 088 428	109 088 428	109 088 428
akcje serii K	416 650 000	416 650 000	0
Razem liczba akcji (w szt.)	634 826 856	634 826 856	218 176 856
Razem kapitał zakładowy (w tys. zł)	63 482 685,60	63 482 685,60	21 817 685,60
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,10	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.

Postępowania sądowe dot. uchwał w sprawie emisji akcji serii J i serii K

W związku z podjętymi w dniach 13 i 18 września 2012 r. uchwałami NWZA DM IDMSA w sprawie emisji akcji serii J i serii K toczą się postępowania sądowe. Szczegółowo kwestie te opisano w pkt 9 niniejszego raportu oraz w rocznych sprawozdaniach finansowych za rok 2012 sporządzonych i opublikowanych przez DM IDMSA.

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. Szczegółowe informacje na ten temat podano w pkt. 19.32.

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 w pkt 9 niniejszego raportu.

19.32. Akcje własne DM IDMSA

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

AKCJE WŁASNE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-23 224	-23 224	-39 164
b) realizacja uchwały nr 4 WZA z 7 grudnia 2011 r.	0	0	-2 321
Akcje własne razem	-23 224	-23 224	-41 485

Wartość akcji własnych ujęta w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2013 r. i 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 DM IDMSA 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 marca 2013 r. zostały nabyte z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży.

W I kwartale 2013 r. DM IDMSA nie nabywał oraz nie sprzedawał akcji własnych.

19.33. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w Grupie tworzony jest:

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

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

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

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

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

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

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	245 094	245 094	432 257
b) utworzony ustawowo	31 100	31 100	17 034
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	57 508	57 508	71 396
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	0	0	0
f) inny	77 595	77 595	73 212
Kapitał zapasowy razem	411 297	411 297	593 899

19.34. Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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

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

Kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych

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

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

Kapitał rezerwowy na wypłatę przyszłych dywidend

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

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

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 765	106 766	106 765
b) dywidendowy kapitał rezerwowy	0	160	27 795
c) kapitał z podziału zysku z lat ubiegłych	27 795	27 795	0
d) utworzony z podziału zysku z lat ubiegłych	688	688	843
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	135 248	135 409	135 403

19.35. Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	876	4 277
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	1 015	1 259
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	257	410
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	1 337	8 204
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	617	642
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	97	433
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0
j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0
k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	0	0
l) pozostałe	639	3 348
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	4 838	18 573

19.36. Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.03.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
a) doradztwo	192	301
b) zarządzanie funduszami	2 737	11 311
c) obrót wierzytelnościami	10 632	5 518
d) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	358	357
e) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	13	0
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	13 932	17 487

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

19.37. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
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	650	1 011
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	28	58
d) wynagrodzenia	3 986	7 237
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	1 142	1 782
f) zużycie materiałów i energii	199	434
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	923	1 291
h) pozostałe koszty rzeczowe	2 531	5 185
i) amortyzacja	408	522
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	237	335
k) prowizje i inne opłaty	698	3 594
l) pozostałe	764	656
Koszty działalności podstawowej razem	11 566	22 105

19.38. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym:	26	1
b) odsetki	1 135	3 212
c) korekty aktualizujące wartość	13 798	29 192
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	3 797	1 704
e) pozostałe	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	18 756	34 109
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) korekty aktualizujące wartość	9 365	26 583
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0
c) pozostałe	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	9 365	26 583
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	9 391	7 526

19.39. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	93	237
2. Odsetki od lokat i depozytów	459	1 144
3. Pozostałe odsetki	180	473
4. Dodatnie różnice kursowe	10	168
a) zrealizowane	0	138
b) niezrealizowane	10	30
5. Pozostałe	3 001	201
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0
b) rozwiązanie odpisów aktual.udz.w jedn.stowarz.	0	0
c) rozwiązanie odpisów na należności	1 367	0
d) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	0
e) pozostałe	1 634	201
Przychody finansowe razem	3 743	2 223

19.40. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	1 032	1 960
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	5 786	11 177
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	89	168
4. Pozostałe odsetki	273	6
5. Ujemne różnice kursowe	13	0
a) zrealizowane	13	0
b) niezrealizowane	0	0
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0
7. Pozostałe	1 074	2 304
a) utworzenie odpisów na należności	474	1 358
b) strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	29	0
c) pozostałe	571	946
Koszty finansowe razem	8 267	15 615

19.41. 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 rozważanych potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	10 106	16 344
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	218 176 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,07

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, jakie wystąpiły w 2012 r. średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.
(634 826 856 akcji x 90 dni)/90 dni = 634 826 856 akcji
- za okres od 1 kwietnia 2012 r. do 31 marca 2013 r.
(218 176 856 akcji x 213 dni + 572 354 355 akcji x 6 dni + 634 826 856 akcji x 146 dni)/365 dni = 390 658 952 akcje
- za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.
(218 176 856 akcji x 91 dni)/91 dni = 218 176 856 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 2013 oraz 2012 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych DM IDMSA.

Strata zanualizowana na dzień 31 marca 2013 r. wyniosła 387 513 tys. zł, na 31 marca 2012 r. zanualizowana strata wynosiła 265 780 tys. zł. Zysk/Stratę zanualizowaną wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe tj. dzień 31 marca 2013 r. za okres od 1 kwietnia 2012 r. do 31 marca 2013 r., natomiast na dzień 31 marca 2012 r. za okres od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r.

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

19.42. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 marca 2013 r. oraz od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi i stowarzyszonymi a także z pozostałymi jednostkami powiązanymi, z którymi były zawierane transakcje. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi zostały wyeliminowane w całości (salda rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, transakcje, przychody i koszty). Zyski i straty wynikające z „odgórnych” i „oddolnych” transakcji ze spółkami stowarzyszonymi zostały ujęte jedynie w stopniu odzwierciedlającym udziały niepowiązanych inwestorów w jednostce stowarzyszonej, zgodnie z MSR 28.

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

Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami zależnymi

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

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	21	89
Zakupy	37	108
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	25	79
Odsetki od pożyczek	8	0
Należności	1	1
Zobowiązania	43	28
Zobowiązania z tytułu pożyczek	558	0
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	863*	864**

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:

-serii ALZ o wartości nominalnej 200 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 14 stycznia 2014 r.,

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

** Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:

-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.

W I kwartale 2013 r. spółka Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. udzieliła DM IDMSA następujących pożyczek:

- kwoty pożyczki 520 tys. zł zgodnie z umową z dnia 18 stycznia 2013 r. (termin zwrotu 8 lutego 2013, oprocentowanie 12%). Pożyczka została zwrócona 29 stycznia 2013r.,

- kwoty pożyczki 500 tys. zgodnie z umową z dnia 5 marca 2013 r. (termin zwrotu 30 marca 2013r., oprocentowanie 15%). Pożyczka w kwocie 100 tys. zł została zwrócona dnia 13 marca 2013r., natomiast kwota 50 tys. zł dnia 29 marca 2013 r., po dniu bilansowym zwrócono 100 tys. zł,

- kwoty pożyczki 200 tys. zł zgodnie z umową z dnia 7 marca 2013 r. (termin zwrotu 2 maja 2013 r., oprocentowanie 15%).

IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	311	3 384
Zakupy	0	6
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-akcje	105	82
Należności	103	51
Zobowiązania	171	150
Dywidenda	0	5 510

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 marca 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 55 098 akcji (co stanowi 0,35% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 105 tys. zł, 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.

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	49	171
Zakupy	0	7
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	98	0
Odsetki od obligacji własnych Electus SA	0	3
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	10*	10*
Należności	1	0
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	15 398**	0
Dywidenda	0	0

*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 2013 r. - 10 tys. zł. i 2012 r. - 10 tys. zł (oprocentowanie zmienne; prawo do wykupu ustalone na dzień 22 kwietnia 2013 r.).

** Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:

-serii AMC o wartości nominalnej 2 400 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 15 kwietnia 2013 r. – zobowiązanie zostało uregulowane po dniu bilansowym
-serii AMD o wartości nominalnej 6 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 2 kwietnia 2013 r.,
-serii AME o wartości nominalnej 6 900 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 2 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 20 i sprzedał 20 przedmiotowych obligacji.

Polski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	15	309
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	0	0
Odsetki od obligacji własnych Polski Fundusz Hipoteczny SA	0	185
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -obligacje	2 389*	2 317*
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -akcje	17	781
Należności	16	0
Zobowiązania	0	0
Dywidenda	0	0

*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 dzień 31 marca 2013 r i na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 2 272 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 marca 2013 r. DM IDMSA

posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 2 154 akcji (co stanowi 0,04% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 17 tys. zł, 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.

K6 sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	3	9
Zakupy	0	0
Przychód – odsetki od pożyczki	2	0
Dyskonto na należności K6 sp. z o.o.	550	550

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	0	0
Należności	2 983	2 979
Zobowiązania	0	0
Udzielone pożyczki	103	100

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.

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.

eFund Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	4	35
Zakupy	0	0

Należności	1	0
Zobowiązania	0	1

Spółka eFund 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.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	38
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	0	1

Należności	0	0
Zobowiązania	7	10

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 Zамiejscowy 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.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

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

Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami stowarzyszonymi

IDM Capital SA (dawniej: Supernova IDM Fund SA)

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	19	291
Zakupy	3	0
Odsetki od obligacji własnych IDM Capital SA	10	1 888
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	2	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	217*	219*
Należności	6	4
Zobowiązania	1	1
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	2 002**	0

* Obligacje serii K wyemitowane przez IDM Capital SA objęte przez DM IDMSA o wartości nominalnej 214 tys. zł, wyemitowane w dniu 18 września 2012 r., oprocentowanych 10,95 % w skali roku, z terminem wykupu 30 stycznia 2014 r.,

** Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA objęte przez IDM Capital:

-serii AMH o wartości nominalnej 2 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 15% w skali roku z terminem wykupu na dzień 14 maja 2013 r.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem tj. od stycznia do marca 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez IDM Capital SA należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):

- obligacje serii K:

- wpłata przez IDM Capital w dniu 7 lutego 2013 r. odsetek od obligacji serii K w kwocie 10 tys. zł

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

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Należności	0	337
Zobowiązania	0	0

Zaliczka na poczet udziału w zysku spółek osobowych	224	109
---	-----	-----

W I kwartale 2013 r. Dom Maklerski IDM SA dokonał zbycia wszystkich posiadanych akcji spółki pod firmą Supernova IDM Management sp. z o. o. SKA.

IDH SA

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	30	272
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	2	9
Należności	200	167
Udzielone pożyczki	49	48

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA) usługi animatora rynku. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 31 marca 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 224 360 szt. akcji IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA), co stanowiło 0,01% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 2 tys. zł, 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.

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

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	2	101
Zakupy	0	0
Należności	22	18
Zobowiązania	0	0

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

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi

Electus SA z Polskim Funduszem Hipotecznym SA

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	54	299
Odsetki –przychody finansowe	0	391
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	67*	129*
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	23
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	26	0

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

Electus SA z IDM Capital SA (dawniej: Supernova IDM Fund SA)

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki –przychody finansowe	0	101
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

Polski Fundusz Hipoteczny SA z SPV 1 sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Należności z tytułu pożyczki	104	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	2	0

Polski Fundusz Hipoteczny SA z eFund SA

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	2
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

Polski Fundusz Hipoteczny SA z Vectra SA w upadłości likwidacyjnej

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	1 620
Zakupy	0	0
Należności	3 027	3 059
Zobowiązania	0	0

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

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	92	322
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	170	56
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z K6 sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	3	13
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	17	14
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

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

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	12
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	4
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z IDM Capital SA (–dawniej: Supernova IDM Fund SA)

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	2	4
Zakupy	0	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z K6 sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	4 816	5 401**
Należności	0	0

*Obligacje wyemitowane przez K6 objęte lub nabyte przez Idea Y FIZ AN w wartości godziwej:

- serii A wyemitowane dnia 4 sierpnia 2011 r., oprocentowanie 11,5% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 4 sierpnia 2012 r., łączna wartość nominalna wynosi 2 347 tys. zł,
- serii B wyemitowane dnia 15 stycznia 2013 r. o wartości nominalnej 4 920 tys. zł i wartości emisyjnej 4 000, termin wykupu obligacji wraz z dyskontem 15 stycznia 2015 r.

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

W I kwartale 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez K6 sp. z o.o. należących do portfela Idea Y FIZ AN miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji była Idea Y FIZ AN):

- wykup obligacji serii A o wartości nominalnej 3 056 tys. zł za kwotę 3 053 tys. zł,
- objęcia obligacji imiennych serii B w ilości do 4 920 sztuk, wartości nominalnej 1 tys. zł i jednostkowej cenie emisyjnej 813,00 zł..

Wykup obligacji serii A oraz objęcie obligacji serii B zostało rozliczone w drodze potrącenia wierzytelności.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z eFund SA

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych eFund Sp. o.o.	22	321

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	1 626*	1 637*
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

* Obligacje wyemitowane przez eFund objęte Idea Y FIZ AN w wartości godziwej:

- 1 682 obligacji serii G o wartości nominalnej 1 659 tys. zł wyemitowanych dnia 24 stycznia 2013 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 23 stycznia 2015 r.

** Obligacje wyemitowane przez eFund objęte Idea Y FIZ AN w wartości godziwej:

- 1 659 obligacji serii F o wartości nominalnej 1 659 tys. zł wyemitowanych dnia 17 grudnia 2012 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 17 czerwca 2013 r. (w 2013 r. przedmiotowe obligacje zostały wykupione na podstawie porozumienia o wcześniejszym wykupie w drodze potrącenia wierzytelności).

W 30 listopada 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki eFund SA podjęło uchwałę nr 03/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 129 500 zł poprzez emisję 1 295 599 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr każda. W dniu 12 grudnia 2012 r. Idea Y FIZ AN zawarł ze spółką eFund SA umowę objęcia 939 090 akcji za łączną cenę w wartości emisyjnej 423 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd 21 marca 2013 r.

W I kwartale 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez eFund sp. z o.o. należących do portfela Idea Y FIZ AN miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był fundusz Idea Y FIZ AN):

-
- obligacje serii F:
 - wykup dnia 24 stycznia 2013 r. w drodze potrącenia wierzytelności 1 659 obligacji serii F o wartości nominalnej 1 659 tys. zł za kwotę 1 681 tys. zł wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 1 659 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 17 czerwca 2013 r.,
- obligacje serii G:
 - objęcie w dniu 24 stycznia 2013 r. w drodze potrącenia wierzytelności 1 682 obligacji serii G w wartości nominalnej 1 682 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 23 stycznia 2015 r.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z Polski Fundusz Hipoteczny SA

(w tys. zł.)	31.03.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	1 134*	1 099*
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

*Obligacje serii U wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 31 października 2012 r. nabyte przez Idea Y FIZ AN, 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 1 078 tys. zł.

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami zarządu

W I kwartale 2013 r. DM IDMSA nie zawierał transakcji z członkami zarządu, w tym nie udzielał pożyczek.

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.

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.

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami Rady Nadzorczej

W I kwartale 2013 r. Henryk Leszczyński objął obligacje wyemitowane przez DM IDMSA serii AMF o wartości nominalnej 400 tys. zł. W I kwartale 2013 r. obligacje te zostały wykupione.

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.

Transakcje Prokurentów z DM IDMSA

W I kwartale 2013 r. DM IDMSA nie zawierał transakcji z prokurentami, w tym nie udzielał pożyczek.

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.

19.43. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

19.44. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

19.45. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W I kwartale 2013 r., poza bieżącymi inwestycjami w środki trwałe i wartości niematerialne, nie miały miejsca istotne nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

19.46. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.47. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.48. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W I kwartale 2013 r. w Grupie Kapitałowej nie występowały rozliczenia z tytułu spraw sądowych mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy.

19.49. Zewnętrzne wymogi kapitałowe

DM IDMSA, jako podmiot nadzorowany jest zobowiązany do spełniania norm adekwatności kapitałowej w ujęciu skonsolidowanym, 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 skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów, poziomu ryzyka generowanego przez posiadane w Grupie aktywa i prowadzoną działalność oraz porównywania aktualnego poziomu skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów z wymogami kapitałowymi określonymi w rozporządzeniu.

Wskaźniki działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.03.2012 r.
Poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów	95 514	96 304	170 821
I. Skonsolidowane kapitały podstawowe	68 935	69 414	172 694
II. Skonsolidowane kapitały uzupełniające II kategorii	0	0	-57 991
III. Skonsolidowane kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity skonsolidowany wymóg kapitałowy	49 095	52 900	112 544
1. Ryzyko rynkowe	0	0	3 326
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	35 773	39 776	68 055
4. Ryzyko operacyjne	10 194	10 194	9 914
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	3 128	2 930	31 249
6. Skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	25 604	25 604	23 674
Skonsolidowany wymóg wewnętrzny	95 016	93 401	193 697

Ilość przekroczeń poziomu skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów w ciągu I kwartału 2013 r. – 0.

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDM SA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.03.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.03.2012 r.
Poziom nadzorowanych kapitałów	130 546	130 768	340 265
I. Kapitały podstawowe	130 527	130 750	340 265
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	18	18	-57 972
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy	88 395	88 937	178 867
1. Ryzyko rynkowe	0	0	3 326
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	29 257	30 090	65 735
4. Ryzyko operacyjne	9 065	9 065	9 604
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	50 073	49 782	100 202
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	16 712	16 712	14 486
Wymóg wewnętrzny	126 145	122 764	274 705

Ilość przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w ciągu I kwartału 2013 r. – 0.

20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 31 MARCA 2013 R.

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

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

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

20.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 marca 2013 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

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

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Domu Maklerskiego IDM SA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 marca 2013 r, które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 15 maja 2013 r.

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

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

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

20.3. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

20.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

20.5. Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe 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 marca 2013 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 marca 2013 r. stanowiły 52% sumy bilansowej, z czego krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji stanowiły 41% 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 głównie o emitowane obligacje i kredyty bankowe. Kredyty bankowe zapadają na koniec maja bieżącego roku, Zarząd aktualnie prowadzi działania w celu wydłużenia okresu kredytowania. Zarząd z powodzeniem prowadzi także intensywne działania mające na celu restrukturyzację zadłużenia Spółki z tytułu obligacji. W I kwartale 2013 r. wynegocjował między innymi z obligatariuszami nowe warunki spłaty zobowiązań, czego wynikiem jest zmiana w strukturze zadłużenia Spółki. Istotna część obligacji krótkoterminowych została skonwertowana na obligacje długoterminowe (ponad 21 mln zł), 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.

Niebagatelne znaczenie dla Spółki będzie miało rozstrzygnięcie sądu w sprawie pozwów o uchylenie, ewentualnie stwierdzenie nieważności, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego 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 będzie oznaczał konieczność zwrócenia akcjonariuszom posiadającym akcje serii K wkładów pieniężnych wniesionych na ich objęcie.

Biorąc jednak pod uwagę decyzje Sądu Apelacyjnego w Krakowie w sprawach dot. akcji DM IDMSA serii K, Zarząd jest przekonany, że rozstrzygnięcia w sprawie przedmiotowych pozwów będą korzystne dla DM IDMSA. Spółka kontynuuje procedurę dematerializacji akcji serii K i ich dopuszczenia do obrotu na GPW.

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 15 maja 2013 r.

20.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA	Nota	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.03.2012
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20.13	31 190	35 527	97 775
II. Należności krótkoterminowe	20.14	33 628	28 832	41 847
1. Należności z tytułu dostaw i usług		1 706	1 300	2 546
2. Pozostałe należności		31 922	27 532	39 301
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	20.15	120 680	107 410	250 375
IV. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		27	38	40
V. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20.17	30 494	30 528	196 636
VI. Inwestycje w jednostkach zależnych	20.16	99 872	99 149	208 148
VII. Należności długoterminowe i udzielone pożyczki długoterminowe		152	149	57
VIII. Wartości niematerialne		1 168	946	625
IX. Rzeczowe aktywa trwałe		3 308	3 498	3 813
X. Pozostałe aktywa		37 903	38 465	71 405
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20.18	37 903	38 465	71 372
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	0	33
Suma aktywów		358 422	344 542	870 721
PASYWA				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	20.19	187 043	195 389	344 756
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 723	3 947	3 397
2. Zobowiązania finansowe		145 115	152 484	247 766
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		37 205	38 958	93 593
II. Zobowiązania długoterminowe		24 288	3 544	46 266
1. Zobowiązania finansowe		23 274	2 618	45 604
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 014	926	662
III. Pozostałe pasywa		691	541	531
IV. Rezerwy na zobowiązania	20.21	13 264	13 354	18 933
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego		3 407	2 126	12 353
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		849	780	857
a). długoterminowe		69	69	80
b). krótkoterminowe		780	711	777
3. Pozostałe		9 008	10 448	5 723
a). długoterminowe		0	0	0
b). krótkoterminowe		9 008	10 448	5 723
V. Kapitał własny	20.22	133 136	131 714	460 235
1. Kapitał zakładowy		63 483	63 483	21 818
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-23 224	-23 224	-41 485
3. Kapitał zapasowy		337 951	337 951	522 434
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		134 559	134 559	134 559
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-381 074	0	-180 473
6. Zysk (strata) netto		1 422	-381 074	3 362
7. Inne całkowite dochody		19	19	20
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		358 422	344 542	870 721
Pozycje pozabilansowe				
Papiery wartościowe klientów		3 628 509	3 878 480	4 531 653

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w notcie 19.30.

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

Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM SA		Nota	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
I.	Przychody z działalności podstawowej	20.23	5 097	19 755
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		1 891	5 536
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		3 206	14 219
II.	Koszty działalności podstawowej	20.24	6 388	10 015
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-1 291	9 740
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	20.25	5 063	2 324
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		7	0
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		2 588	6 375
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		2 242	5 762
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		4 125	12 677
X.	Przychody finansowe		3 657	1 502
XI.	Koszty finansowe		4 512	9 532
XII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		3 270	4 647
XIII.	Podatek dochodowy		1 848	1 285
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		5	0
2.	Podatek dochodowy - część odroczone		1 843	1 285
XIV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		1 422	3 362

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA		Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
I.	Zysk (strata) netto	1 422	3 362
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy	0	4
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	-1
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)	1 422	3 366

1.	Zysk (strata) netto		1 422	3 362
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		634 826 856	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	20.26	0,00	0,02
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		634 826 856	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,00	0,02

* - patrz pkt 20.26

20.9. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDMSA

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	131 714	456 374	456 374
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	131 714	456 374	456 374
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	63 483	21 818	21 818
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	41 665	0
a) zwiększenia	0	41 665	0
- konwersja obligacji zmiennych na akcje serii K	0	41 665	0
b) zmniejszenia	0	0	21 818
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	63 483	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-23 224	-40 772	-40 772
a) zwiększenia	0	-713	-713
- nabycie akcji własnych	0	-713	-713
b) zmniejszenia	0	-18 261	0
- zbycie akcji własnych	0	-18 261	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-23 224	-41 485
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	337 951	520 513	520 513
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-182 562	1 921
a) zwiększenia	0	13 828	1 921
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	8 333	0
- wycena programu motywacyjnego	0	4 782	1 208
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	0	713	713
- ujęcie straty podatkowej dotyczącej kapitałów	0	0	0
b) zmniejszenia	0	196 390	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	180 473	0
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	0	0
- sprzedaż akcji własnych	0	15 671	0
- pozostałe	0	246	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	337 951	337 951	522 434
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	134 559	135 272	135 272
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	-713	-713
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	713	713
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	0	713	713
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	134 559	134 559	134 559
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-381 074	-180 473	-180 473
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	381 074	180 473	180 473
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	381 074	180 473	180 473
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	180 473	0
- podział straty lat ubiegłych kapitałem zapasowym	0	180 473	0

6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	381 074	0	180 473
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-381 074	0	-180 473
7. Zysk netto za rok obrotowy	1 422	-381 074	3 362
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	19	16	16
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	0	3	4
a) zwiększenia	0	3	5
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	3	5
b) zmniejszenia	0	0	1
- podatek odroczonej dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	1
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	19	19	20
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	1 441	-381 055	3 382
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	133 136	131 714	460 235
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	133 136	131 714	460 235

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM SA	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	3 270	4 647
II. Korekty razem	-17 806	52 971
1. Amortyzacja	267	308
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 385	6 726
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	22	-2
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-2 033	5 280
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-13 993	16 487
7. Zmiana stanu należności	-4 135	4 462
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 474	20 815
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	150	116
10. Podatek dochodowy zapłacony	5	0
11. Pozostałe korekty	0	-1 221
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-14 536	57 618
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	693	1 073
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	3	-35
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	18	0
- zbycie instrumentów finansowych	18	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	230	85
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	0
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	6	0
- dywidendy i udziały w zyskach	224	85
5. Pozostałe wpływy	442	1 023
- odsetki otrzymane	442	1 023
II. Wydatki	-335	-349
1. Nabycie wartości niematerialnych	-309	-5
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-26	-332
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
5. Pozostałe wydatki	0	-10
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	-10
- inne wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	358	724
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	24 599	40 068
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	4 539	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	20 060	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	4 639
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	35 429
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji/ sprzedaży akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-14 758	-72 425
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-670	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-9 478	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	-63 511
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0

6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	0	-713
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	-2	-96
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-4 608	-8 105
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 841	-32 357
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-4 337	25 985
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-4 337	25 985
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	35 527	71 790
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	31 190	97 775
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	28 489	91 604

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

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

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

20.12. Środki pieniężne i inne aktywa

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) w kasie	200	239	239
b) na rachunkach bankowych	16 410	11 417	31 885
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	14 572	23 863	65 388
d) inne aktywa pieniężne	8	8	263
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	31 190	35 527	97 775

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	28 484	34 744	90 054
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	28 484	34 744	90 054

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) środki pieniężne klientów	28 484	34 744	90 054
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	5	4	1 550
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	28 489	34 748	91 604

20.13. Pożyczki i należności

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
1. Należności z tytułu dostaw i usług	1 706	1 300	2 546
a) od jednostek powiązanych:	134	75	834
- od jednostek zależnych	127	70	712
- od jednostek stowarzyszonych	6	5	122
- od innych jednostek powiązanych	1	0	0
b) od jednostek pozostałych	1 572	1 225	1 712
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	57	76	77
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	381	0	0
- pozostali	1 134	1 149	1 635
2. Pozostałe należności	31 922	27 532	39 301
a) od klientów	2 829	233	1 041
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	2 829	233	1 041
b) od jednostek powiązanych	2 705	3 042	3 793
- od jednostek zależnych	2 705	2 705	1 806
- od jednostek stowarzyszonych	0	337	1 987
- od innych jednostek powiązanych	0	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	9 773	6 662	7 085
- z funduszu rozliczeniowego	2 908	2 891	2 942

- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	6 865	3 771	4 143
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	134	2 138	5 211
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	240	102	3 627
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	1 890	1 890	110
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	1 121	1 069	2 951
- jednostki powiązane	44	518	0
- jednostki pozostałe	1 077	551	2 951
m) pozostałe	13 230	12 396	15 483
- z tytułu rozrachunków dot. papierów wartościowych	11 592	11 592	12 599
- inne	1 638	804	2 884
Należności krótkoterminowe, netto	33 628	28 832	41 847
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	40 591	40 245	17 716
Należności krótkoterminowe, brutto	74 219	69 077	59 563

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Stan na początek okresu	40 245	11 569	11 569
a) zwiększenia	2 566	50 397	6 964
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerwy na fundusz rekompensat	2 566	50 397	6 964
b) zmniejszenia	2 220	21 721	817
- wykorzystanie	0	0	0
- rozwiązanie	2 220	21 721	817
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	40 591	40 245	17 716

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

Wartość należności uczestnika systemu rekompensat od KDPW (brutto) i rezerw związanych z uczestnictwem w systemie rekompensat wynosiła na dzień 31 marca 2012 r. 1 933 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. 1 903 tys. zł, a na dzień 31 marca 2011 r. 1 783 tys. zł.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) do 1 miesiąca	13 093	10 541	20 848
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 899	31 945	11 481
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	40 222	9 008	11 794
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 409	1 814	1 964
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) należności przeterminowane	16 748	15 918	13 533
Należności razem (brutto)	74 371	69 226	59 620
g) odpisy aktualizujące należności	40 591	40 245	17 716
Należności, razem (netto)	33 780	28 981	41 904

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) do 1 miesiąca	2 202	1 356	5 917
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 338	1 713	1 185
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 809	8 747	3 861
d) powyżej 1 roku do 5 lat	8 399	4 102	2 570
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	16 748	15 918	13 533
f) odpisy aktualizujące należności	12 643	13 368	8 398
Należności przeterminowane, razem (netto)	4 105	2 550	5 135

Wartość należności przeterminowanych DM IDMSA, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 31 marca 2013 r. 4 105 tys. zł (w tym należność sporna w wysokości 1 890 tys. zł). Do dnia publikacji niniejszego raportu należności w kwocie 1 162 tys. zł zostały uregulowane. W odniesieniu do pozostającej do spłaty kwoty Zarząd po dokonaniu analizy tych należności przeterminowanych nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

20.14. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) akcje	50 964	46 960	78 903
b) dłużne papiery wartościowe	13 568	6 773	60 584
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	55 719	53 230	108 106
d) warrant	0	0	0
e) udziały	0	0	50
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności)	0	0	0
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe	429	447	2 732
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	120 680	107 410	250 375

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WYCENA)	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Stan na początek okresu	-79 123	13 179	13 179
a) zwiększenia (z tytułu)	12 188	56 539	25 046
-wyceny instrumentów finansowych	12 188	56 539	25 046
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 905	182 232	24 188
-wyceny instrumentów finansowych	9 905	182 232	24 188
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-6 241	-33 391	-8 047
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	-70 599	-79 123	22 084

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) w walucie polskiej	120 680	107 410	250 375
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	120 680	107 410	250 375

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	5 737	7 639	6 534
a) akcje	5 727	7 567	6 494
b) obligacje	10	72	40
c) inne	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	35 222	23 750	128 312
a) akcje	10 517	4 624	28 525
b) obligacje	13 558	6 701	60 545
c) inne (wg grup rodzajowych)	11 147	12 425	39 242
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	10 718	11 978	36 461
- udziały	0	0	50
- pozostałe	429	447	2 731
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	79 721	76 021	115 529
a) akcje	34 720	34 769	43 884
- akcje notowane na rynku regulowanym	32 174	34 769	43 884
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	2 546	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne (wg grup rodzajowych)	45 001	41 252	71 645
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	45 001	41 252	71 645
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	120 680	107 410	250 375
- korekty aktualizujące wartość	-70 599	-79 123	22 084

Na 31 marca 2013 r. wartość prezentowanych w niniejszej notcie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 77 805 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 1 916 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie umów opcji.

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

20.15. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

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

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) akcje	97 537	96 814	200 713
b) udziały	2 335	2 335	7 435
Inwestycje w jednostkach zależnych, razem	99 872	99 149	208 148

W I kwartale 2013 r. Spółka nie tworzyła i nie rozwiązywała odpisów aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia):	50	2 814	1 742
a) akcje	50	2 814	1 742
b) udziały	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (w cenie nabycia):	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) udziały	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (w cenie nabycia):	126 851	190 876	230 981
a) akcje	119 416	183 441	223 546
b) udziały	7 435	7 435	7 435
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	349 193	281 681	243 925
a) akcje	349 193	281 681	243 925
- akcje notowane na rynku regulowanym	15 406	11 920	14 268
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	333 787	269 761	229 657
b) udziały	0	0	0
Razem inwestycje w jednostkach zależnych (w cenie nabycia):	476 094	475 371	476 648
Korekty aktualizujące wartość	-376 222	-376 222	-268 500
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych	99 872	99 149	208 148

Wartość prezentowanych w niniejszej notcie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 31 marca 2013 r. (w cenach nabycia) w kwocie 349 193 tys. zł odzwierciedla wartość akcji spółek zależnych (wg średniej ceny nabycia), które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań.

W związku z dokonaniem odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych ustanowionych na zabezpieczenie zobowiązań na dzień 31 marca 2013 r. wynosiła 75 845 tys. zł.

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

20.16. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

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

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

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

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) akcje	30 494	30 528	196 636
b) udziały	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych, razem	30 494	30 528	196 636

W I kwartale 2013 r. Spółka nie tworzyła i nie rozwiązywała odpisów aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Na 31 marca 2013 r. wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 37 260 tys. zł - wartość cen nabycia inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA. W związku z dokonaniem odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA wynosiła 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 dokonaniem odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 33 tys. zł.

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

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	38 465	69 737	69 737
a) odniesionych na wynik finansowy	38 465	69 737	69 737
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
2. Zwiększenia	0	17 446	1 981
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	12 411	1 981
- powstanie różnic przejściowych	0	12 411	1 981
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	5 035	0
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
3. Zmniejszenia	562	48 718	346
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	562	48 718	346
- odwrócenie się różnic przejściowych	562	0	346
- oszacowanie możliwości zrealizowania różnic przejściowych	0	48 718	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	37 903	38 465	71 372
a) odniesionych na wynik finansowy	37 903	38 465	71 372
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

20.18. Zobowiązania krótkoterminowe

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDMSA
Raport za I kwartał 2013 r.
(dane w tys. zł)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
1. Wobec klientów	33 211	35 594	89 502
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 723	3 947	3 397
a) wobec jednostek powiązanych	72	40	84
- wobec jednostek zależnych	64	28	7
- wobec jednostek stowarzyszonych	1	1	1
- wobec pozostałych	7	11	76
b) wobec jednostek pozostałych	4 651	3 907	3 313
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	807	362	243
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	283	254	92
- wobec izby gospodarczej	98	84	29
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
- wobec pozostałych	3 463	3 207	2 949
3. Zobowiązania finansowe:	145 115	152 484	247 766
a) wobec jednostek powiązanych	18 384	1 047	10 626
- wobec jednostek zależnych	18 384	1 047	308
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	10 069
- wobec pozostałych	0	0	249
b) wobec jednostek pozostałych	126 731	151 437	237 140
- dłużne papiery wartościowe	86 790	115 275	208 672
- kredyty i pożyczki	22 462	18 649	19 617
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	8 283	7 083	1 013
- z tytułu instrumentów pochodnych	634	1 322	7 838
- zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	8 562	9 108	0
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 994	3 364	4 091
a) wobec jednostek powiązanych	150	150	150
- wobec jednostek zależnych	150	150	150
- wobec pozostałych	0	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	114	61	669
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	114	61	669
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) wekslowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	2 190	2 086	1 499
i) z tytułu wynagrodzeń	763	749	882
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	777	318	891
- wydatki na cele społeczno- użyteczne	220	223	262
- inne	557	95	629
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	187 043	195 389	344 756

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) do 1 miesiąca	84 293	64 076	150 275
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 124	47 813	32 811
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	72 379	76 340	159 684
d) powyżej 1 rok - kaucje	376	345	0
e) dla których termin wymagalności upłynął	12 871	6 815	1 986
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	187 043	195 389	344 756

Do dnia publikacji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2013 r. zobowiązania przeterminowane na dzień 31 marca 2013 r. w wysokości ponad 4,7 mln zł zostały uregulowane.

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

20.19. Zobowiązania warunkowe

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

20.20. 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.

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 aktuarusza.

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 407	2 126	12 353
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	849	780	857
a) długoterminowe	69	69	80
b) krótkoterminowe	780	711	777
3. Pozostałe	9 008	10 448	5 723
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	9 008	10 448	5 723
Rezerwy na zobowiązania, razem	13 264	13 354	18 933

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 125	9 433	9 433
a) odniesionej na wynik finansowy	2 121	9 429	9 429
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	4	4
2. Zwiększenia	1 362	1 429	3 093
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 362	1 429	3 092
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	1 362	0	1 694
- pozostałe	0	1 429	1 398
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	1
3. Zmniejszenia	80	8 736	173
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	80	8 736	173
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	0	7	0
- rozliczenie różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową udziałów objętych w zamian za aport	0	0	0
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	69	0
- pozostałe	80	8 660	173
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 407	2 126	12 353
a) odniesionej na wynik finansowy	3 403	2 122	12 348
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	4	5

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu (wg tytułów)	10 449	6 681	6 681
- rezerwa na premie pracownicze	1 484	4 314	4 314
- rezerwa na udzielone poręczenia	4 964	0	0
- pozostałe	4 001	2 367	2 367
a) utworzenie (z tytułu)	86	13 976	384
- rezerwa na premie pracownicze	0	5 559	212
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	4 964	0
- pozostałe	86	3 453	172
b) wykorzystanie (z tytułu)	164	4 606	1 323
- rezerwa na premie pracownicze	113	3 262	895
- pozostałe	51	1 344	428
c) rozwiązanie (z tytułu)	1 363	5 603	18
- rezerwa na premie pracownicze	541	5 128	0
- pozostałe	822	475	18
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	9 008	10 448	5 724
- rezerwa na premie pracownicze	830	1 483	3 631
- rezerwa na udzielone poręczenia	4 964	4 964	0
- pozostałe	3 214	4 001	2 093

Zarówno w I kwartale 2013 r. jak i w okresach porównawczych Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji.

20.21. Kapitały własne

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	244 836	244 836	432 892
b) utworzony ustawowo	21 161	21 161	7 273
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	57 508	57 508	71 396
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) inny	14 446	14 446	10 873
Kapitał zapasowy razem	337 951	337 951	522 434

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 764	106 764	106 764
b) rezerwowo fundusz dywidendowy	27 795	27 795	27 795
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	134 559	134 559	134 559

AKCJE WŁASNE	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-23 224	-23 224	-39 164
b) realizacja uchwały nr 4 WZA z 7 grudnia 2011 r.	0	0	-2 321
Akcje własne, razem	-23 224	-23 224	-41 485

W I kwartale 2013 r. DM IDMSA nie nabywał i nie zbywał akcji własnych. Więcej informacji zawiera nota 19.32 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

20.22. Przychody z działalności podstawowej

PROWIZJE Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	876	4 277
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0
d) pozostałe	1 015	1 259
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	1 891	5 536

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	257	410
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	1 337	8 414
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	633	660
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	287	1 336
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	692	3 399
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	3 206	14 219

20.23. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
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	615	984
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	28	23
d) wynagrodzenia	2 609	4 897
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	844	1 139
f) zużycie materiałów i energii	103	199
g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych	761	801
h) pozostałe koszty rzeczowe	856	1 244
i) amortyzacja	267	308
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	43	53
k) prowizje i inne opłaty	0	0
l) pozostałe	262	367
Koszty działalności podstawowej, razem	6 388	10 015

20.24. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach	26	1
b) odsetki:	148	2 060
c) korekty aktualizujące wartość	12 189	25 046
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	1 917	1 698
e) pozostałe	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	14 280	28 805
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) korekty aktualizujące wartość	9 217	26 481
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0
c) pozostałe	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	9 217	26 481
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	5 063	2 324

20.25. 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 rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	1 422	3 362
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	218 176 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02

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, jakie wystąpiły w 2012 r. średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 marca 2013 r.
 $(634\,826\,856 \text{ akcji} \times 90 \text{ dni}) / 90 \text{ dni} = 634\,826\,856 \text{ akcji}$
- za okres od 1 kwietnia 2012 r. do 31 marca 2013 r.
 $(218\,176\,856 \text{ akcji} \times 213 \text{ dni} + 572\,354\,355 \text{ akcji} \times 6 \text{ dni} + 634\,826\,856 \text{ akcji} \times 146 \text{ dni}) / 365 \text{ dni} = 390\,658\,952 \text{ akcje}$
- za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.
 $(218\,176\,856 \text{ akcji} \times 91 \text{ dni}) / 91 \text{ dni} = 218\,176\,856 \text{ akcje}$

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 2013 oraz 2012 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych DM IDMSA.

Strata zanualizowana na dzień 31 marca 2013 r. wyniosła 383 014 tys. zł, na 31 marca 2012 r. zanualizowana strata wynosiła 212 166 tys. zł. Zysk/Stratę zanualizowaną wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe tj. dzień 31 marca 2013 r. za okres od 1 kwietnia 2012 r. do 31 marca 2013 r., natomiast na dzień 31 marca 2012 r. za okres od 1 kwietnia 2011 r. do 31 marca 2012 r.

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

20.26. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Podpisy:

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu

Piotr Derlatka – Prokurent