

Dom Maklerski IDMSA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport

Grupy Kapitałowej

Domu Maklerskiego IDMSA

za III 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.	12
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.....	13
5. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.	13
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.	13
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.....	13
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.....	14
9. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE	14
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.....	17
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.	17
13. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEDNOSTKI ZALEŻNE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	18
14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W III KWARTALE 2013 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.	19
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.....	20
16. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	21
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKLE I UPRZYWILEJOWANE.	22
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.....	22
19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2013 R.....	23
20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 30 WRZEŚNIA 2013 R.	69

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 I-IX/2013	w tys. PLN I-IX/2012	w tys. EUR I-IX/2013	w tys. EUR I-IX/2012
1	Przychody z działalności podstawowej	45 837	80 773	10 854	19 256
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	26 099	-212 613	6 180	-50 685
3	Zysk (strata) brutto	11 090	-315 440	2 626	-75 198
4	Zysk (strata) netto	1 283	-274 689	304	-65 483
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	2 321	-271 854	550	-64 807
6	Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	-1 038	-2 835	-246	-676
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	151 958	64 035	35 983	15 265
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 700	73 268	-3 244	17 466
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-125 157	-188 359	-29 636	-44 903
10	Przepływy pieniężne netto razem	13 101	-51 056	3 102	-12 171
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej	2 321	-271 854	550	-64 807
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)	0,00	-1,25	0,00	-0,30
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**	0,00	-1,25	0,00	-0,30
16	Zysk netto zannualizowany	-107 100	-523 148	-25 532	-122 940
17	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	599 554 705	218 176 856	599 554 705	218 176 856
18	Zysk netto zannualizowany na jedną akcję zwykłą	-0,18	-2,40	-0,04	-0,56

		Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
19	Aktywa razem	425 325	525 474	100 876	128 534
20	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	249 827	341 963	59 253	83 646
21	- zobowiązania wobec Klientów	58 846	35 594	13 957	8 707
22	Zobowiązania długoterminowe	26 337	33 216	6 246	8 125
23	Rezerwy na zobowiązania	18 426	20 013	4 370	4 895
24	Kapitał własny	130 033	129 680	30 841	31 721
25	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	15 057	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)	0,20	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)**	0,20	0,20	0,05	0,05

* - dotyczy okresu zannualizowanego

** - patrz punkt 19.41

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego IDM SA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-IX/2013	I-IX/2012	I-IX/2013	I-IX/2012
1	Przychody z działalności maklerskiej	13 847	38 831	3 279	9 257
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 921	-124 341	1 639	-29 642
3	Zysk (strata) brutto	-3 490	-309 099	-826	-73 686
4	Zysk (strata) netto	-10 100	-319 493	-2 392	-76 164
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 353	17 231	4 109	4 108
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 291	79 077	306	18 851
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 159	-138 224	-985	-32 951
8	Przepływy pieniężne netto razem	14 485	-41 916	3 430	-9 992
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	-10 100	-319 493	-2 392	-76 164
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)	-0,02	-1,46	0,00	-0,35
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**	-0,02	-1,46	0,00	-0,35
14	Zysk netto zanualizowany	-71 681	-522 596	-17 088	-122 811
15	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	599 554 705	218 176 856	599 554 705	218 176 856
16	Zysk netto zanualizowany na jedną akcję zwykłą	-0,12	-2,40	-0,03	-0,56

		Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012
17	Aktywa razem	356 575	344 542	84 571	84 277
18	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	200 784	195 389	47 621	47 793
19	- zobowiązania wobec Klientów	58 846	35 594	13 957	8 707
20	Zobowiązania długoterminowe	20 438	3 544	4 847	867
21	Rezerwy na zobowiązania	12 125	13 354	2 876	3 266
22	Kapitał własny	121 613	131 714	28 844	32 218
23	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	15 057	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)	0,19	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)**	0,19	0,21	0,05	0,05

* - dotyczy okresu zanualizowanego

** - patrz punkt 20.26

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

9 miesięcy 2013 r. – 4,2231

9 miesięcy 2012 r. – 4,1948

12 miesięcy od 1 października 2012 r. do 30 września 2013 r. – 4,1948

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

Dla pozycji bilansowych zastosowano EUR na dzień:

30 września 2013 r. – 4,2163

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

Konsolidacją na dzień 30 września 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 dla której zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 (ujęcie metodą praw własności) i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej 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 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 IDMSA (dalej „DM IDMSA”) z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7, 31-041 Kraków, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000004483, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS. Spółce nadano numer NIP: 676 20 70 700 i numer Regon 351528670.

Kapitał zakładowy DM IDMSA wynosi 63 482 685,60 zł i dzielił się na 634 826 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda

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

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

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

Dom Maklerski IDMSA 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.

Na dzień 30 czerwca 2013 r. działalność Spółki była prowadzona w Punktach Obsługi Klienta, które stanowią jednostki organizacyjne Spółki. Punkty Obsługi Klienta zlokalizowane są w następujących miastach:

- Siedziba Spółki: Mały Rynek 7, 31-041 Kraków,
- POK Warszawa: ul. Nowogrodzka 62b, 02-002 Warszawa,
- Dział Rynków Zagranicznych, Dział Zarządzania Aktywami 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 9/1, 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.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd

Na dzień 30 września 2013 r. skład Zarządu był następujący:

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

W dniu 14 października 2013 r. Rada Nadzorcza DM IDM SA powołała jednogłośnie Macieja Trybuchowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Domu Maklerskiego IDM SA.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu jest następujący:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 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,
Dariusz Daniluk – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Szumański – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31 października 2013 r. DM IDMSA otrzymał oświadczenie Dariusza Daniluka o rezygnacji z dniem 31 października 2013 r. z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM SA. W przesłanym oświadczeniu Dariusz Daniluk poinformował, iż jego rezygnacja podyktowana jest wyłącznie względami osobistymi w związku z podjęciem nowych wyzwań zawodowych.

Prokura

Na dzień 30 września 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 30 września 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.

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

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

Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA posiadał 9 145 886 sztuk akcji na okaziciela spółki IDEA TFI SA, co stanowiło 57,77% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki IDEA TFI SA. DM IDMSA świadczy dla spółki Idea TFI SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 56 670 akcji, co stanowiło 0,36% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki.

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 wynosi 5 408 325,00 zł i dzieli się na 5 408 325 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda i 105 825 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na dzień 30 września 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 30 września 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 3 540 akcji, co stanowi 0,07% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Polski Fundusz Hipoteczny na dzień 30 września 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.

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.

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

Na dzień 30 września 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.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej Idea Y FIZ lub Idea Y) 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.

Po dniu bilansowym Idea Y FIZ umorzył 3 200 certyfikatów inwestycyjnych i na dzień publikacji niniejszego raportu łączna ilość certyfikatów wynosi 578 418 szt.

Właścicielem wszystkich certyfikatów inwestycyjnych jest DM IDMSA.

Na dzień 30 września 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.

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 Sądowego.

Na dzień 30 września 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 zarządzany i reprezentowany przez IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie, posiadał 9 390 900 akcji eFund serii A, co stanowiło udział 72,48% w kapitale zakładowym i 72,48% udziału w ogólnej liczbie głosów. Ponadto w dniu 12 grudnia 2012 r. Idea Y FIZ 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 30 września 2013 r. Idea Y FIZ posiadał 10 329 990 akcji, co stanowi udział 72,48% w kapitale zakładowym i 72,48% udziału w ogólnej liczbie głosów.

eFund SA jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej eFund SA. Jest jedynym udziałowcem SP Outsourcing sp. z o.o. oraz 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.

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.

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.

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.

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.

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

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.

2.5. Jednostki stowarzyszone

IDM Capital SA (dawniej: Supernova IDM Fund SA) 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 wynosi 50 430 000,00 zł i dzieli 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. Do dnia publikacji niniejszego raportu obniżenie kapitału zakładowego w związku z nabyciem akcji własnych nie zostało zarejestrowane.

Na dzień 30 września 2013 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 162 000 akcji, co stanowi 32,12% w kapitale zakładowym i 56,07% udziału w ogólnej liczbie głosów. Zgodnie z podpisaną umową inwestycyjną DM IDMSA nie sprawuje kontroli nad spółką IDM Capital SA.

Na dzień 30 września 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.

Ponadto na dzień 30 września 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 32,99% udziału w kapitale spółki oraz 32,99% w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

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

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.

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

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

Na dzień 30 września 2013 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 447 214 405 akcji spółki, co stanowiło 25,40% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Ponadto na dzień 30 września 2013 r. spółka eFund SA posiadała 235 019 000 akcji spółki, co stanowiło 13,35% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Tym samym na dzień 30 września 2013 r. udział Grupy Kapitałowej DM IDMSA w kapitale spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosił 35,07%.

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz IDH SA usługi animatora obrotu. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora obrotu posiadał 232 936 szt. akcji IDH SA, co stanowiło 0,01% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. spółka IDH SA posiadała 86,72% udziałów w spółce Stereo.pl SA.

TechnoBoard sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 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 pod numerem 0000308994.

Kapitał zakładowy Spółki TechnoBoard sp. z o.o. wynosi 50 000,00 zł i dzielił się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na 30 września 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%),
- iBusiness Invest sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (49,99%).

* wartości podane w nawiasach odpowiadają udziałowi Technoboard w kapitale poszczególnych spółek.

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 30 września 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.

DM IDMSA świadczy na rzecz DSS usługi animatora obrotu. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora obrotu posiadała 5 725 szt. akcji DSS, co stanowiło 0,04% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 7 tys. zł.

Vectra SA w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Płocku. Od 6 czerwca 2011 r., decyzją Sądu Rejonowego w Płocku V Wydział Gospodarczy, spółka została postawiona w stan upadłości z możliwością zawarcia układu. 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.

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

Na dzień 30 września 2013 r. Idea Y FIZ AN posiadał 5 940 000 akcji spółki, co stanowiło 45% udziału w kapitale zakładowym. Postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej 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 Grupy na spółkę 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.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 207 725,10 zł i dzieli się na 2 077 251 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 30 września DM IDMSA posiadał 200 100 sztuk akcji Air Market SA, co stanowiło 9,63% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz Air Market SA usługi animatora obrotu. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora obrotu posiadał 19 851 szt. akcji Air Market, co stanowiło 0,96% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 15 tys. zł.

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: poręczanie zobowiązań, finansowanie należności, factoring, windykacja klasyczna, finansowanie zobowiązań, finansowanie inwestycji, pożyczki.
3.	Idea TFI SA	- oferowanie funduszy inwestycyjnych, - zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.
4.	Polski Fundusz Hipoteczny SA	- działalność finansowa: inwestycje w wierzytelności zabezpieczone hipotecznie, krótkoterminowe pożyczki zabezpieczone hipotecznie, - wykup wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie.
5.	IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	- świadczenie usług konsultingu finansowego obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów, - świadczenie innych usług z dziedziny doradztwa finansowego.
6.	K6 sp. z o.o.	- działalność związana z oprogramowaniem, - pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, - działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych, - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, - wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami.
JEDNOSTKI ZALEŻNE		
KONTROLOWANE POŚREDNIO PRZEZ DM IDMSA		
7.	eFund SA	- usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
8.	ePodatki sp. z o.o.	- działalność rachunkowo-księgowa oraz doradztwo podatkowe
9.	SP Outsourcing sp. z o.o.	- doradztwo gospodarcze dotyczące dotacji unijnych dla przedsiębiorstw i instytucji
10.	SP Consult Broker sp. z o.o.	- działalność inwestycyjna w przedsięwzięcia e-biznesowe
11.	Pigma House sp. z o.o.	- handel hurtowy i detaliczny, - działalność komercyjna
12.	SPV 1 sp. z o.o.	- realizacja projektów budowlanych, - roboty budowlane,
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE		
13.	IDM Capital SA (dawniej Supernova IDM Fund SA)	- działalność holdingów finansowych, - działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.
14.	Budownictwo Polskie SA	- usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.
15.	IDH SA	- usługi zwiększające efektywność wydatkowania pieniędzy na naukę, na prowadzone badania i edukację nowych kadr badaczy.
16.	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
17.	Dolnośląskie Surowce Skalne SA upadłości w układowej	- wydobywanie i przerób surowców skalnych
18.	AirMarket SA	- działalność portali internetowych

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 III kwartale 2013 r. Dom Maklerski IDM SA dokonał zbycia 100 000 akcji spółki Air Market SA stanowiących 4,81% w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki.

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

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

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

W III kwartale 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 podmiot notowany 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 III kwartale 2013 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2013.

7. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALÉŻNE 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.

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%
Polish American Investment Fund LLC wraz ze spółką zależną United SA	63 462 690	9,99 %	63 462 690	9,99%

W dniu 5 listopada 2013 r. Polish American Investment Fund wraz ze spółką zależną United SA poinformowały, iż w wyniku nabycia akcji Domu Maklerskiego IDM SA w dniach 4-5 listopada 2013 r. zwiększył się bezpośredni i pośredni procentowy udział powyżej 5% w kapitale zakładowym Domu Maklerskiego IDM SA Polish American Investment Fund oraz spółki zależnej United SA. Szczegółowe informacje w przedmiocie przekroczenia udziału powyżej 5% w kapitale zakładowym Domu Maklerskiego IDM SA przekazano w raportach bieżących nr 33/2013 i 34/2013 z dnia 5 listopada 2013 r.

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

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

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	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%

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

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

- 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,
- 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 dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statutu Spółki. W oparciu o tę uchwałę Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 tys. 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. toczyły się trzy postępowania główne:

- Gdzie powodem jest Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych (w toku postępowania przyłączyła się również Komisja Nadzoru Finansowego). Sprawa dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie uchylecia) 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. Uprawnieni pracownicy złożyli oświadczenia o zrzeczeniu się wszelkich roszczeń związanych z emisją akcji serii J. W konsekwencji, w dniu 24 czerwca 2013 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 18 w sprawie uchylecia uchwały nr 3 z dnia 18 września 2012 r. toteż Sąd na wniosek powoda w dniu 8 lipca 2013 r. wydał postanowienie o umorzeniu postępowania jako bezprzedmiotowe.
- Sprawa dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie) uchylecia 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 w IV kwartale 2012 r. wydał również 2 postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia, na mocy których orzeczono w szczególności:
 - zakaz wykonywania prawa głosu z Akcji,
 - zakaz przyjmowania przez Spółkę dokumentów Akcji lub zaświadczeń celem wykazania prawa akcjonariusza do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu zgodnie z art.4063 §1 KSH,
 - zakaz umieszczania akcjonariuszy uprawnionych z Akcji na liście sporządzanej przez Spółkę zgodnie z art. 4063 §6 KSH,
 - zakaz zamiany Akcji z akcji na okaziciela na akcje imienne,
 - zakaz dokonania wpisu tych akcjonariuszy do księgi akcyjnej prowadzonej przez Zarząd Spółki,

- zakaz umieszczenia akcjonariuszy uprawnionych z Akcji na liście sporządzanej przez Zarząd Spółki zgodnie z art.407 §1 KSH.

W dniu 26 marca 2013 r. DM IDMSA otrzymał od Sądu Apelacyjnego w Krakowie, Wydział I Cywilny dwa postanowienia. Na mocy pierwszego postanowienia zdaniem Sądu Apelacyjnego, Sąd Okręgowy wydając zaskarżone przez Spółkę postanowienie (o którym spółka poinformowała raportem bieżącym nr 85/2012 w dniu 27 listopada 2012 r.) nie zajął się szerszymi rozważeniami na temat uprawdopodobnienia interesu powoda w udzieleniu zabezpieczenia, a także nie przeanalizował, jakie zagrożenie dla interesu powoda spowoduje uchylenie uchwał i czy brak zabezpieczenia powództwa w tym zakresie będzie skutkowało uniemożliwieniem lub znacznym utrudnieniem dochodzenia roszczenia. Reasumując, zdaniem Sądu Apelacyjnego we wniosku o udzielenie zabezpieczenia całkowicie pominięto jedną z podstaw merytorycznych wniosku o udzielenie zabezpieczenia tj. stwierdzenia przez Sąd Okręgowy czy pokrzywdzono akcjonariuszy mniejszościowych i naruszono dobre obyczaje, a ponadto brak rozważenia jednej z przesłanek wskazanej jako uprawdopodobnienia roszczenia spowodowało, iż Sąd Apelacyjny stwierdził, że Sąd Okręgowy nie rozpoznał istoty sprawy, co spowodowało konieczność uchylenia orzeczenia i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania celem ponownego rozpoznania wniosku. Po ponownym rozpoznaniu przez Sąd Okręgowy wniosku o udzielenie zabezpieczenia Sąd Okręgowy oddalił przedmiotowy wniosek. W ocenie Sądu, skumulowanie w pozwie 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 2013 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 wspólnika) prowadzi do uznania żądania uchylenia uchwały za bezpodstawne, bowiem konieczne jest wystąpienie co najmniej dwóch przesłanek łącznie." Wyczerpujące uzasadnienie postanowienia Sądu Okręgowego spółka opublikowała w raporcie bieżącym nr 11/2013 z dnia 15 maja 2013 r.

W drugim postanowieniu, Sąd Apelacyjny dokonał zmiany zaskarżonego postanowienia (o którym spółka poinformowała raportem bieżącym nr 86/2012 w dniu 7 grudnia 2012 r.) w ten sposób, że wniosek powoda z dnia 27 listopada 2012 r. o udzielenie zabezpieczenia w całości oddalono. Sąd Apelacyjny podkreślił, że w sytuacji, gdy strona dysponowała już zabezpieczeniem w postaci wstrzymania wykonalności uchwały (postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia, o którym to DM IDMSA poinformował raportem bieżącym nr 85/2012 w dniu 27 listopada 2012 r.), to nie ma interesu prawnego w domaganiu się kolejnych zakazów czynności, które ze swojej istoty stanowią wykonanie teje 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.

Sąd Okręgowy po ponownym rozpoznaniu dwóch wniosków o udzielenie zabezpieczenia wydał postanowienia na mocy których złożone wniosku oddalił. Jeżeli chodzi o pierwszy wniosek jak zauważył Sąd w uzasadnieniu postanowienia "Na wstępie rozważań co do zasadności wniosku powódki o zabezpieczenie roszczeń należy zauważyć, iż powódka w pozwie zgłosiła roszczenia, niezależne od siebie, o wykluczających się podstawach faktycznych i prawnych. Bowiem domagając się uchylecia uchwały nr 4 NWZW z dnia 18 września 2012 r., jednocześnie zgłosiła ewentualne żądanie stwierdzenia nieważności uchwały nr 4 NWZW z dnia 18 września 2012 r. Okoliczności te posiadają znaczenie o tyle, że procesowa kumulacja obu roszczeń dowodzi niekonsekwencji powódki, która z jednej strony uważa, że jakkolwiek uchwała jest ważna, jednak niezbędne jest jej wyeliminowanie z prawnego obrotu w drodze uchylecia, by następnie twierdzić, iż z przyczyn ustawowo doniosłych akt w postaci uchwały jest nieważny. Gdy strona dowodzi uchylecia uchwały, to twierdzi, że co prawa akt w postaci uchwały jest nieważny, lecz niezbędne jest jego uchylecie. (...) Mamy w tym przypadku do czynienia z konkurencyjnością twierdzeń faktycznych powódki w sytuacji, w której celem postępowania sądowego jest wyeliminowanie konfliktu między stronami przez wydanie orzeczenia, a nie wyeliminowanie samej wątpliwości powódki". Odnosząc się do zarzutów mających uprawdopodobnić, iż uchwała nr 4 jest nieważna, związanych z rzekomą wadliwością opinii zarządu DM IDMSA dotyczącą wyłączenia prawa poboru oraz z naruszeniem wynikającej z art. 20 k.s.h. zasady równego traktowania akcjonariuszy, Sąd stwierdził, że nie są one trafne. "Jedyny wymóg, jaki stawia ustawa [odnośnie formy opinii zarządu w sprawie wyłączenia prawa poboru] dotyczy formy pisemnej. Za zbyt daleko idącą interpretację należy uznać wysuwanie z treści art. 433 § 2 i art. 19 ksh, że opinia ta ma być podpisana przez wszystkich członków zarządu (...). Art. 19 ksh stanowi, że złożenie podpisów przez wszystkich członków zarządu pod dokumentem wystawionym przez spółkę jest wymagane tylko w przypadku, gdy ustawa tak stanowi. Skoro więc przepis art. 433 § 2 mówi jedynie o formie pisemnej, nie należy tego zapisu interpretować rozszerzająco, właśnie przez pryzmat art. 19 ksh, który również nie może być interpretowany w sposób rozszerzający, ponieważ ma na celu usunięcie potrzeby składania podpisów przez wszystkich członków zarządu, gdy ustawa nie wprowadza wyraźnie takiego wymogu. (...) opinia zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną bądź sposób jej ustalenia należy do czynności wewnętrznych spółki, bowiem stanowi czynność dokonaną pomiędzy zarządem a Walnym Zgromadzeniem". Sąd stwierdził także, że Powódka nie uprawdopodobniła naruszeniem art. 20 k.s.h., ponieważ "nakaz równego traktowania nie ma (...) charakteru bezwzględnie i możliwe jest nierówne traktowanie wspólników w takich samych okolicznościach, gdy jest to obiektywnie uzasadnione i powinno być oceniane z punktu widzenia interesów spółki. Interpretacja przepisu art. 20 ksh dokonana przez powódkę prowadzi do zrównania statusu spółki akcyjnej ze spółkami osobowymi. (...) w spółce akcyjnej, nie można zrównywać sytuacji akcjonariusza, który ma 1 119 akcji stanowiących ok. 0,000512 udziału w kapitale zakładowym (jak np. powódka), z akcjonariuszami dysponującymi np. 50 000 000 akcji. Ich pozycje w spółce są całkiem różne." Z brakiem zrozumienia ze strony Sądu spotkały się również argumenty Powódki mające świadczyć o tym, że uchwała nr 4 została podjęta w okolicznościach spełniających przesłanki konieczne do jej uchylecia. Sąd zauważył, że zarzut naruszenia statutu nie ma podstaw faktycznych. Polemizując z tezą o pokrzywdzeniu akcjonariusza, Sąd stwierdził: "Przyjmuje się, że uchwała zgromadzenia wspólników podjęta w celu lub z zamiarem pokrzywdzenia wspólnika z reguły narusza obowiązującą w społeczeństwie normę moralną przejawiającą się obowiązkiem przyzwoitego zachowania się. Jednakże nie sposób przyjąć, by kwestionowana uchwała naruszała dobre obyczaje w inny sposób, niż poprzez pokrzywdzenie wspólnika, co zdaniem Sądu nie miało miejsca. Powszechnie przyjmuje się, że pokrzywdzenie wspólnika ma miejsce wtedy, gdy w wyniku uchwały jego pozycja w spółce zmniejsza się (...). Przedmiotowa uchwała wyłączyła w całości prawo poboru dotychczas akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K, bo wynika to z treści art. 23 ustawy z 19 czerwca 1995 r. o obligacjach zgodnie z którym, jeżeli akcjonariuszom służy prawo poboru do objęcia akcji nowych, uchwała emisji obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa powinna to prawo wyłączyć, z zachowaniem odrębnych przepisów, w zakresie niezbędnym do wykonywania uprawnień akcjonariuszy. I tak się też stało. (...)"

Jak chodzi o drugi wniosek Sąd ustosunkowując się do próby wykazania przez Wnioskodawczynię, iż uchwała została powzięta z naruszeniem statutu polegającym na niezaopiniowaniu tej uchwały przez Radę Nadzorczą, stwierdził, że wobec faktu podjęcia odpowiedniej uchwały przez Radę Nadzorczą zarzut ten jest bezzasadny. Argumentację Wnioskodawczyni dotyczącą rzekomego pokrzywdzenia akcjonariuszy, co jest kolejną przewidzianą w KSH przesłanką uprawniającą do roszczenia o uchylecie uchwały, Sąd podsumował stwierdzeniem, iż "podnosząc zarzut pokrzywdzenia akcjonariuszy uprawniona nie powołuje rzeczowej argumentacji tego zarzutu". Sąd nie uznał, że Wnioskodawczyni uprawdopodobniła twierdzenie jakoby sytuacja finansowa DM IDMSA była w chwili podejmowania uchwały stabilna, w związku z czym emisja obligacji zamiennych była nieuzasadniona gospodarczo. Również wątek, w którym wnioskodawczyni wskazywała na wyłączenie prawa poboru jako naruszenie dobrych obyczajów, nie został w opinii Sądu, uprawdopodobniony. Sąd wskazał m.in. na fakt, iż do wyłączenia prawa poboru niezbędna jest kwalifikowana większość czterech piątych głosów, a odnosząc się wprost do przywołanego w tym kontekście przez Wnioskodawczynię art. 20 KSH stanowiącego o jednakowym

traktowaniu akcjonariuszy w takich samych okolicznościach, Sąd podkreślił, powołując się na dorobek doktryny nauki prawa, iż "zasada równouprawnienia wspólników nie może być rozumiana w ten sposób, że wszyscy wspólnicy mają mieć te same prawa i obowiązki w spółce (A.Kidyba, Kodeks spółek handlowych, Komentarz 2012 r.). Nakaz równego traktowania nie ma przy tym charakteru bezwzględny i możliwe jest nierówne traktowanie wspólników w takich samych okolicznościach, gdy jest to obiektywnie uzasadnione i powinno być oceniane z punktu widzenia interesów spółki. (...) nie można zrównywać sytuacji akcjonariusza, który ma 1.119 akcji stanowiących ok. 0,000512 % udziału w kapitale zakładowym (jak np. powódka), z akcjonariuszami dysponującymi np. 50 000 000 akcji." Z aprobatą Sądu nie spotkały się także twierdzenia Wnioskodawcy, jakoby przy podjęciu uchwały doszło do naruszenia dobrych obyczajów, co miało objawiać się w niełojalności władz DM IDMSA wobec dotychczasowych akcjonariuszy. Zarzut ten jest chybiony, bo - jak zauważył Sąd - "przedmiotowa uchwała nr 4 została podjęta większością blisko 93% akcjonariuszy, w tym także z poparciem owego drobnego akcjonariatu". Wobec faktu, iż DM IDMSA przekazał do publicznej wiadomości jeszcze przed walnym zgromadzeniem na którym podjęto zaskarżaną uchwałę szczegółowe informacje dotyczące warunków emisji obligacji zamiennych na akcje, za "nieznajdujące uzasadnienia w okolicznościach sprawy" zostały uznane przez Sąd przeciwne twierdzenia Wnioskodawcy.

Spółka o przedmiotowych postanowieniach wraz z przytoczeniem uzasadnienia Sądu poinformowała odpowiednio w raporcie bieżącym nr 19/2013 z dnia 5 lipca 2013 r. oraz raporcie bieżącym nr 23/2013 z dnia 7 sierpnia 2013 r.

W III kwartale 2013 r., w przypadku jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta nie toczą się postępowania dotyczące wiarygodności 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 ZALĘŻNĄ 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 DM IDMSA z jednostkami powiązanymi zawarte w III 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 ZALĘŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALĘŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

W III 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 ZALĘŻNYCH I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALĘŻNE.

Sytuacja kadrowa w Grupie Kapitałowej

Spółka	Liczba osób zatrudnionych (stan na 30.09.2013)
Jednostka dominująca	
Dom Maklerski IDM SA	179
Jednostki zależne	
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	14
K6 sp. z o.o.	0
eFund SA	2
Pigma House sp. z o.o.	0
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	14

DM IDMSA

Wynik finansowy DM IDMSA za III kwartały 2013 r. (strata) to w dużej mierze efekt utworzenia odpisów aktualizujących należności oraz rezerw, w tym w szczególności rezerwy w wysokości 4 mln zł w związku z decyzją KNF z dnia 17 września 2013 r. nakładającą na Spółkę karę za niedotrzymanie wymogów dot. adekwatności kapitałowej. Dodatkowo, we wskazanym okresie DM IDMSA poniósł stratę na działalności maklerskiej i doradczej, co spowodowane jest głównie sytuacją na rynku kapitałowym oraz aktualną koniunkturą gospodarczą, która ma wpływ na stale utrzymujący się wysoki poziom ryzyka kredytowego podmiotów gospodarczych i bardziej ostrożne podejście do prognozowania przyszłych przepływów pieniężnych.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę jest prowadzony intensywny proces oddłużania DM IDMSA z zobowiązań z tytułu kredytów i wyemitowanych obligacji. W okresie od początku 2012 r. do zakończenia III kwartału 2013 r. zobowiązania z tytułu kredytów i wyemitowanych papierów dłużnych spadły z poziomu 228 mln zł do poziomu 120 mln zł. Oznacza to, że we wskazanym okresie zobowiązania z tytułu obligacji i kredytów bankowych zostały obniżone o prawie 50%. W efekcie, średni miesięczny koszt obsługi długu spadł do 2 mln zł w 2012 r., a w III kwartałach 2013 r. do 1,1 mln zł. Proces redukcji zadłużenia jest w dalszym ciągu realizowany, a jego celem jest obniżenie finansowania obcego do niezbędnego minimum.

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 niezmienna w porównaniu do ubiegłego kwartału. 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.

W III kwartale 2013 r. zobowiązania odsetkowe Spółki zmalały o 21,5 mln zł. w stosunku do II kwartału 2013 r. Przychody Spółki uległy znacznemu wzrostowi w wyniku przyspieszonej amortyzacji portfela.

IDEA TFI SA

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

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

Polski Fundusz Hipoteczny SA jako podmiot notowany na rynku NewConnect 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.

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 w III kwartale 2013 r. nie uległa istotnym zmianom.

EFUND SA

W związku z brakiem możliwości pozyskania źródeł finansowania swojego rozwoju działalność Spółki jest w znacznym stopniu ograniczona do kosztów niezbędnie stałych. Sytuacja majątkowa nie uległa zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu.

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 jest rozpatrzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego złożonego odwołania od decyzji KNF z dnia 17 września 2013 r. nakładającej na Spółkę karę za niedotrzymanie wymogów dot. adekwatności kapitałowej. W dalszej kolejności znajduje się kwestia odzyskania wiarygodności DM IDMSA w segmencie brokerskim i asset management, restrukturyzacja zadłużenia i koniunktura na rynkach finansowych. W dniu 17 września 2013 r. KNF nałożył na DM IDMSA karę w wysokości 4 mln zł, w związku z czym Zarząd kierując się zasadą ostrożności podjął decyzję o zawiązaniu rezerwy, co z kolei przełożyło się na zwiększenie straty o 4 mln zł. W ocenie Zarządu wysokość kary jest nieadekwatna w stosunku do popełnionych przez Spółkę wykroczeń. Jeżeli odwołanie od kary zostanie uwzględnione przez KNF, rezerwa zostanie rozwiązana i poprawi wynik Spółki. Z powodu dokonanych inwestycji, które wygenerowały straty

głównie w pierwszych trzech kwartałach 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, co przełożyło się na znaczącą stratę z działalności podstawowej, również w okresie III kwartałów 2013 r. Odzyskanie zaufania będzie w nadchodzących kwartałach istotnym 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.

IDEA TFI SA

Idea TFI SA jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania informacji na temat czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki 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 czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w raportach bieżących i okresowych.

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

Czynnikiem 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.

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

DM IDMSA

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

Rodzaj oferowanego papieru	Rodzaj projektu	Liczba ofert/wezwań	Łączna wartość ofert/wezwań (w mln zł)
akcje	pośrednictwo w skupie akcji własnych	1	2,654
obligacje	oferta niepubliczna	6	37,826

2) Kara w wysokości 4 mln zł nałożona przez Komisję Nadzoru Finansowego

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 17 września 2013 r. nałożyła na Spółkę karę w wysokości 4 mln zł za naruszanie wymogów adekwatności kapitałowej w okresie od końca 2011 r. do 17 lipca 2012 r. KNF podała, że kara dotyczy niedopełniania przez DM IDM wymogu utrzymywania kapitałów nadzorowanych na poziomie wyższym niż poziom kapitału

wewnętrzny.

W odpowiedzi Dom Maklerski IDM SA wyjaśnił, że podane w komunikacie z posiedzenia Komisji daty, w których utrzymywano „skonsolidowane kapitały nadzorowane na poziomie niższym niż poziom skonsolidowanego kapitału wewnętrznego” wskazują, iż nałożona na spółkę kara związana jest z ujemnym wynikiem Polskiego Banku Przedsiębiorczości za 2011 r., czyli za okres, w którym DM IDMSA posiadał 45% akcji tej instytucji. Strata netto banku za 2011 r. spowodowała, iż DM IDMSA przestał spełniać normy adekwatności kapitałowej na poziomie skonsolidowanym. Po zdiagnozowaniu tej sytuacji, czyli po opublikowaniu raportu rocznego za 2011 r., które miało miejsce 30 kwietnia 2012 r., Zarząd DM IDMSA podjął niezwłocznie działania w celu dostosowania poziomu kapitałów nadzorowanych. Po przeanalizowaniu różnych wariantów podjęto decyzję o sprzedaży całego pakietu akcji banku. Doszło do niej w połowie lipca 2012 r. i tym samym Spółka ponownie odzyskała adekwatność kapitałową. Warto podkreślić, iż pomiędzy powzięciem przez Zarząd DM IDMSA informacji o niespełnianiu przez Spółkę norm kapitałowych, a sprzedażą banku i odzyskaniem adekwatności kapitałowej minęło zaledwie 2,5 miesiąca. Co więcej, niezwłocznie po powzięciu informacji o niespełnianiu przez DM IDMSA norm adekwatności kapitałowej Zarząd Spółki poinformował o tym fakcie Komisję Nadzoru Finansowego przysyłając opis zaistniałej sytuacji, wyjaśniając jej przyczyny, a także przedstawiając kroki, które zamierzał podjąć w celu odzyskania adekwatności kapitałowej. Biorąc pod uwagę powyższe fakty Zarząd DM IDMSA uważa, iż wysokość kary nałożonej na Spółkę przez KNF jest nieproporcjonalna do uchybienia. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem decyzji Zarząd złożył od niej odwołanie.

ELECTUS SA

W III kwartale 2013 r. Spółka nie podpisała istotnych umów z dostawcami i odbiorcami, które wynikałyby z nowego zaangażowania, konsekwentnie realizując strategię przyspieszonej amortyzacji portfela.

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 III kwartale 2013 r. spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

EFUND SA

W III 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 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: decyzja KNF w związku z odwołaniem od kary nałożonej przez KNF na Spółkę w dniu 17 września 2013 r., rozstrzygnięcia sądów w sprawie powództw o stwierdzenia nieważności, alternatywnie uchylenia uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego, koniunktura na rynku oraz wiarygodność grupy kapitałowej. 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.

Istotna jest również kwestia kary w wysokości 4 mln zł nałożonej przez KNF na DM IDMSA w dniu 17 września 2013 r. za niedotrzymanie wymogów dot. adekwatności kapitałowej. W związku z tym Zarząd podjął decyzję o zawiązaniu rezerwy, co z kolei przełożyło się na zwiększenie straty o 4 mln zł w III kwartale 2013 r. W ocenie Zarządu wysokość kary jest nieadekwatna w stosunku do popełnionych przez Spółkę wykroczeń. Jeżeli odwołanie od kary zostanie uwzględnione przez KNF, rezerwa zostanie rozwiązana i poprawi wynik Spółki.

ELECTUS SA

We wrześniu 2013 r. spłacie uległa wierzytelność wobec Pomorskiego Centrum Chorób Zakaźnych i Gruźlicy w Gdańsku. Kwota spłaty wyniosła 7,3 mln zł. Spłata ta przyniosła Spółce jednorazowy wzrost przychodów o kwotę 703,1 tys. zł.

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 III kwartale 2013 r. DM IDMSA nie nabywał akcji własnych.

2) Emisje obligacji

W III kwartale 2013 r. DM IDMSA wyemitował obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej 24 512 tys. zł. Wartość obligacji zwykłych wykupionych przez DM IDMSA w III kwartale 2013 r. wyniosła 28 861 tys. zł, w tym odsetki 2 331 tys. zł.

Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA nie dokonał wykupu obligacji na łączną kwotę 10 974 tys. zł. Po dniu bilansowym obligacje przeterminowane na 30 września 2013 r. w kwocie 1 082 tys. zł zostały spłacone. Poniżej szczegółowe zestawienie.

Seria	Termin wykupu	Wartość obligacji przeterminowanych na 30.09.2013	Spłata po dniu bilansowym
AFM	2013-05-06	63	0
AFT	2013-06-17	39	0
AFZ	2013-06-24	559	0
AGG	2013-07-08	82	0
AGH	2013-07-22	2 019	0
AGR	2013-08-08	219	0
AGT	2013-08-26	516	0
AIK	2012-12-27	935	0
AJW	2013-03-20	48	0
AJZ	2013-03-25	116	0
AKJ	2013-05-21	437	0
AKP	2013-06-25	18	0
AKR	2013-07-01	521	14
AKW	2013-07-03	743	0
ALU	2013-09-30	1 050	0
ALW	2013-06-21	111	28
AMH	2013-06-21	2 153	0
AMP	2013-09-30	1 040	1 040
ANE	2013-09-19	304	0
Razem		10 974	1 082

Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego sprawozdania DM IDMSA wyemitował obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej 4 320 tys. zł, wartość nominalne obligacji wykupionych w tym okresie wynosi 6 730 tys. zł.

ELECTUS SA

W III kwartale 2013 r. Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 5 022 tys. zł. Nominalna wartość obligacji wykupionych przez Electus SA w III kwartale 2013 r. wyniosła 19 943 tys. zł.

Do dnia publikacji niniejszego raportu nominalna wartość wykupionych obligacji przez Spółkę, wzrosła o kwotę 1 653 tys. zł

IDEA TFI SA

Idea TFI SA jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania informacji dotyczących emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w raportach bieżących i okresowych.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

Polski Fundusz Hipoteczny SA jako podmiot notowany na rynku NewConnect zobowiązany jest do publikowania informacji dotyczących emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w raportach bieżących i okresowych.

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

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

K6 SP. Z O.O.

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

EFUND SA

Spółka nie dokonywała w III kwartale 2013 r. emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.

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

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

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

Polish American Investment Fund inwestuje w DM IDMSA

Fundusz Polish American Investment Fund oraz spółka zależna funduszu - United SA w wyniku nabycia akcji DM IDMSA w dniach 4-5 listopada posiadają łącznie 63 462 690 akcji Domu Maklerskiego IDMSA stanowiących 9,99% kapitału zakładowego brokera. Polish American Investment Fund był wcześniej akcjonariuszem Idea TFI należącej do Grupy DM IDMSA. Fundusz zakończył inwestycję w akcje Towarzystwa w połowie sierpnia realizując kilkudziesięcioprocentowy zysk. Polish American Investment Fund jest funduszem inwestycyjnym z siedzibą w USA, którego udziałowcem jest Pani Blanka Rosenstiel. Pod koniec października br. fundusz przejął pakiet kontrolny notowanej na New Connect spółki United SA, która na jego potrzeby ma zająć się wyszukiwaniem okazji inwestycyjnych wśród polskich spółek.

Odwołanie od decyzji Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary na Dom Maklerski IDM SA w wysokości 4 mln zł

W dniu 17 września 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Spółkę karę w wysokości 4 mln zł za naruszenie wymogów adekwatności kapitałowej w okresie od końca 2011 r. do 17 lipca 2012 r. W październiku 2013 r. Dom Maklerski IDM SA złożył odwołanie od decyzji nadzorca. Więcej szczegółów opisano w pkt 14 raportu.

DM IDMSA rozpoczął nowy etap reorganizacji Grupy DM IDMSA

Zarząd DM IDMSA podjął decyzję o rozpoczęciu kolejnego etapu reorganizacji Grupy DM IDMSA, w ramach którego zamierza pozyskać partnerów strategicznych dla spółek: Idea TFI, IDM Capital oraz Polski Fundusz Hipoteczny.

ELECTUS SA

W dniu 6 października 2013 r. Urząd Marszałkowski Województwa Lubuskiego dokonał spłaty zobowiązań wynikających z podpisanych umów ze Szpitalem Wojewódzkim w Gorzowie Wielkopolskim w kwocie 5 631 tys. zł.

W dniu 2 października 2013 r. nastąpił wcześniejszy wykup 1.353 szt. obligacji serii H. W dniu 9 października 2013 r. Electus SA wykupił 300 szt. obligacji serii I. W dniu 31 października 2013 r. nastąpił wcześniejszy wykup 250 szt. obligacji serii H. W dniu 13 listopada 2013 r. Electus SA wykupił 300 szt. obligacji serii I.

W dniu 11 października 2013 r. zostały rozwiązane Transakcje Swapa Odsetkowego (Transakcje IRS) zawarte w dniu 20 października 2010 r. oraz 16 września 2011 r.

W dniu 18 października 2013 r. nastąpiła zmiana terminu wykupu obligacji objętych Programem Emisji Obligacji w BM DnB Nord Polska SA. Termin zapadalności został ustalony na dzień 20 listopada 2013 r.

W dniu 30 października 2013 r. nastąpiła zmiana terminu wykupu obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji prowadzonego przez DM IDM SA. Termin zapadalności dla obligacji serii H został ustalony na dzień 3 grudnia 2013 r.

19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 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 30 września 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 30 września 2013 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 14 listopada 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.

Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 września 2013 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne DM IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności) za wyjątkiem spółki AZ Finanse SA w upadłości układowej, dla której zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 (ujęcie metodą praw własności) i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej

przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej 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. Jednostka stowarzyszona IDM Capital SA w odniesieniu do spółek 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. 30 września 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 podjął działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki. Działania te są prowadzone w następujących obszarach:

- renegotjowanie warunków spłaty zadłużenia w zakresie wydłużenia terminów, zmiany oprocentowania, ustalenia ratalnego systemu zmniejszania zadłużenia,
- sprzedaż istotnych aktywów celem zmniejszenia zadłużenia i dostosowania skali działalności,
- istotne ograniczenie zaciągania zobowiązań warunkowych, głównie z tytułu udzielanych poręczeń i gwarancji,
- zmiana charakteru inwestowania na bardziej konserwatywne,
- dalsza redukcja kosztów.

W Jednostce Dominującej kontynuowana jest restrukturyzacja kosztowa oraz reorganizacja sieci sprzedaży. Niemniej jednak działalność maklerska jest i będzie kontynuowana, a nowe umowy w zakresie tego segmentu działalności są zawierane i realizowane. Powyższe dotyczy w szczególności także usługi oferowania papierów wartościowych.

Założenie o kontynuacji działalności związane jest z powodzeniem działań Zarządu Jednostki Dominującej w powyższych obszarach. W oparciu o najlepszą wiedzę Zarząd DM IDMSA nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla realizacji działań opisanych w niniejszej notcie.

Zobowiązania Grupy na dzień 30 września 2013 r. stanowiły 65% sumy bilansowej, z czego krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji stanowiły 38% sumy bilansowej. Zobowiązania zostały szczegółowo opisane w notach 8.8 i 8.10. W opinii Zarządu DM IDMSA na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poziom zadłużenia nie stanowi na chwilę obecną przesłanki zagrożenia kontynuacji działalności. W celu uzupełnienia luki płynności przygotowywana jest sprzedaż niektórych mniej płynnych aktywów. Preferowanie płynności w krótkim terminie może wpływać ujemnie na wynik finansowy, jednak w dłuższym terminie pozwoli na ustabilizowanie sytuacji.

W celu poprawy z jednej strony płynności finansowej oraz wzmocnienia bazy kapitałowej z drugiej (w kontekście

adekwatności kapitałowej) Dom Maklerski IDM SA zdefiniował działania oraz harmonogram ich realizacji w ramach projekcji finansowych o charakterze roboczym w horyzoncie powyżej 1 roku, która została przekazana Komisji Nadzoru Finansowego.

W bieżącym roku zaistniała różnica stanowisk pomiędzy DM IDMSA a UKNF w zakresie wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania na poziomie jednostkowym. Szczegóły przedstawiono w notce 8.30.

W dniu 17 września 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Jednostkę Dominującą karę w wysokości 4 mln zł za naruszanie wymogów adekwatności kapitałowej w okresie od końca 2011 r. do 17 lipca 2012 r. Biorąc pod uwagę okoliczności, w jakich nastąpiło naruszenie wymogów po wnikliwej analizie dokumentacji i stanu faktycznego Zarząd DM IDMSA uważa, iż wysokość kary nałożonej na Spółkę przez KNF jest nieproporcjonalna do uchybienia. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem decyzji Zarząd złożył od niej odwołanie. Niemniej jednak kierując się ostrożnością wyceny w III kwartale utworzona została rezerwa z tyt. nałożonej kary. Bardziej szczegółowe informacje podano w pkt. 14 niniejszego raportu.

Niebagatelne znaczenie dla Grupy będzie miało również rozstrzygnięcie sądu w sprawie pozwów o uchylenie, ewentualnie stwierdzenie nieważności, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego IDM SA 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. W kontekście powyższych spraw istotne w opinii Zarządu znaczenie ma również fakt, iż w III kwartale br. nastąpiła rejestracja akcji DM IDMSA serii K w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz akcje DM IDMSA serii K zostały dopuszczone do obrotu publicznego.

19.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 14 listopada 2013 r.

19.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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 imnych 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 30 września 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.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” – zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 lub po tej dacie).
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) – zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie).

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 30 września 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, MSSF 12 oraz MSR 27 „*Jednostki inwestycyjne*” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r.
- Zmiany do MSR 36 „*Utrata wartości aktywów: Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 39 „*Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń - obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- KIMSF 21 *Oplaty publiczne*, KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 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 przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. W wyniku rozliczenia przejęcia jednostek zależnych ustalona zostaje wartość firmy lub zysk z okazijnego nabycia, zgodnie z zasadami MSSF 3. Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

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

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

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 ujmuje swój udział we wszelkich zmianach innych całkowitych dochodów lub kapitałów własnych. Zyski i straty na transakcjach pomiędzy Grupą a jednostkami stowarzyszonymi są eliminowane do wysokości udziału Grupy w jednostce stowarzyszonej. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności od momentu, kiedy przestaje wywierać znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną. Po zaprzestaniu stosowania metody praw własności inwestycja w jednostkę ujmowana jest zgodnie z MSR 39, chyba że jednostka staje się jednostką zależną lub wspólnym przedsięwzięciem.

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

Do jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności Grupa nie zalicza spółki AZ Finanse SA w upadłości układowej, dla której zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycję wycenianą w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej 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.

Jednostka stowarzyszona IDM Capital SA w odniesieniu do spółek 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 30.09.2013

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzytelnościami	Obrót wierzytelnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsięwzięcia e- biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	13 413	6 193	22 677	3 526	28	45 837
Koszty segmentu ogółem	19 820	8 639	4 072	5 179	127	37 837
Wynik segmentu	-6 407	-2 446	18 605	-1 653	-99	8 000
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych	14 926	160	2 720	1 246	-68	18 984
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 176	77	453	-254	15	-885
Wynik na operacjach finansowych	-9 485	28	-3 539	-1 838	-175	-15 009
Podatek dochodowy	6 585	45	3 640	-437	-26	9 807
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata netto segmentu	-8 727	-2 226	14 599	-2 062	-301	1 283
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-8 727	-1 287	14 599	-2 045	-219	2 321
-przypadający na udziały niekontrolujące	0	-939	0	-17	-82	-1 038
Aktywa i pasywa na 30.09.2013						
Aktywa ogółem	320 763	5 919	67 979	24 977	5 687	425 325
Pasywa ogółem	320 763	5 919	67 979	24 977	5 687	425 325

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 30.09.2012

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

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

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 notcie 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 wysokości rezerw przedstawiono w notach objaśniających dot. rezerw.

19.13. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej

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

- zaklasyfikowanie posiadanych instrumentów finansowych do poszczególnych grup instrumentów,
- dobór próby spółek wykorzystywanych do wyceny inwestycji portfelowych w akcje spółek niepublicznych metodą mnożnikową,
- identyfikacja jednostek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę lub na które 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,
- ocena zasadności rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o prognozy i ich realizację.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Nota	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19.19	57 966	44 865	38 485
II. Należności krótkoterminowe	19.20	78 124	90 842	112 582
1. Należności z tytułu dostaw i usług		20 977	47 296	50 002
2. Pozostałe należności		57 147	43 546	62 580
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	19.21	130 409	215 805	259 509
IV. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		27 044	27 056	68 370
VI. Zapasy		2 496	2 274	413
VII. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19.23	19 627	18 899	34 299
VIII. Należności długoterminowe		393	1 148	3 214
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe		38	48	69
X. Nieruchomości inwestycyjne		39 316	42 855	37 354
XI. Wartości niematerialne	19.24	32 965	32 391	32 719
XII. Rzeczowe aktywa trwałe		3 996	5 384	9 345
XIII. Pozostałe aktywa		32 951	43 907	55 381
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	19.25	32 951	43 907	55 153
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	0	228
Suma aktywów		425 325	525 474	651 740
I. Zobowiązania krótkoterminowe	19.26	249 827	341 963	358 743
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 916	5 801	4 860
2. Zobowiązania finansowe		180 040	293 964	315 447
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		8	0	10
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		64 863	42 198	38 426
II. Zobowiązania długoterminowe	19.27	26 337	33 216	81 139
1. Zobowiązania finansowe		25 145	32 290	80 300
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 192	926	839
III. Pozostałe pasywa		702	602	1 973
IV. Rezerwy na zobowiązania		18 426	20 013	15 910
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0	0
VI. Kapitał własny		130 033	129 680	193 975
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	-23 249
4. Kapitał zapasowy	19.33	60 363	411 297	405 394
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	19.34	135 744	135 409	135 251
6. Udziały niekontrolujące		11 506	13 216	15 502
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-134 825	-103 883	-103 557
8. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli		14 819	14 810	14 825
9. Zysk (strata) netto		2 321	-381 275	-271 854
10. Inne całkowite dochody		-154	-153	-155
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		425 325	525 474	651 740

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012
Papiery wartościowe klientów	3 878 778	3 878 480	3 781 654

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

Wartość księgowa	130 033	129 680	193 975
Liczba akcji w sztukach	634 826 856	634 826 856	218 176 856
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,20	0,20	0,89
Rozwodniona liczba akcji w sztukach**	634 826 856	634 826 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,20	0,20	0,89

** - 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 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		12 912	45 837	18 017	80 773
1.	Przychody z działalności maklerskiej	19.35	3 608	12 796	6 140	36 023
2.	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	19.36	9 304	33 041	11 922	44 783
3.	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		0	0	-45	-33
II.	Koszty działalności podstawowej	19.37	14 140	37 837	14 889	61 795
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-1 228	8 000	3 128	18 978
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	19.38	1 273	18 197	-42 807	-100 119
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	7	1	1
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		71	780	-7 005	-11 699
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		2 880	10 911	618	9 297
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		3 533	11 796	104 096	129 071
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		-537	26 099	-150 161	-212 613
XI.	Przychody finansowe	19.39	2 714	21 452	36 185	40 337
XII.	Koszty finansowe	19.40	12 020	36 461	46 605	143 164
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		-9 843	11 090	-160 581	-315 440
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej		933	9 807	-16 204	-40 744
1.	Część bieżąca		45	-183	-123	463
2.	Część odroczone		888	9 990	-16 081	-41 207
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		-10 776	1 283	-144 377	-274 696
XVI.	Wynik z działalności zaniechanej		0	0	0	7
XVII.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej		0	0	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (XVI-XVII)		0	0	0	7
XIV.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVIII)		-10 776	1 283	-144 377	-274 689
1.	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		-10 481	2 321	-142 851	-271 854
2.	-przypadający na udziały niekontrolujące		-295	-1 038	-1 526	-2 835

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
I.	Zysk (strata) netto	-10 481	2 321	-142 851	-271 854
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym	0	-1	-776	-1 661
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-1	-1	1
2.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	0	0	-775	-1 662
3.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	0	0
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	-10 481	2 320	-143 627	-273 515

		Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	-10 481	2 321	-142 851	-271 854
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	634 826 856	634 826 856	218 176 856	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	19.41	-0,02	0,00	-0,65
4.	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	634 826 856	634 826 856	218 176 856	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,02	0,00	-0,65

* - 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 30.09.2013	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	11 090	-315 433
II. Korekty razem	140 868	379 468
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-832	33 409
2. Amortyzacja	1 235	1 461
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	1
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 191	29 249
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	982	157 586
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	939	15 161
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	27 130	136 745
9. Zmiana stanu zapasów	2 273	2 915
10. Zmiana stanu należności	73 924	24 319
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	14 934	-16 139
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	746	972
13. Podatek dochodowy zapłacony	-484	-3 589
14. Pozostałe korekty	3 830	-2 622
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	151 958	64 035
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 024	93 136
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	254	476
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	19	1
- zbycie instrumentów finansowych	18	0
- dywidendy i udziały w zyskach	1	1
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	326	71 253
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	8	6 260
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	94	64 884
- dywidendy i udziały w zyskach	224	109
5. Pozostałe wpływy	3 425	21 406
- odsetki otrzymane	1 525	4 452
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 886	12 344
- pozostałe	14	4 610
II. Wydatki	-17 724	-19 868
1. Nabycie wartości niematerialnych	-175	-254
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-133	-1 316
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-164	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-164	0
5. Pozostałe wydatki	-17 252	-18 296
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
- inne wydatki	-17 252	-18 296
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 700	73 268
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	23 194	121 208
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	3 457	19 414
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	19 558	98 023
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	2 588
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	179	1 183
II. Wydatki	-148 351	-309 567
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-30 479	-1 717

2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-68 510	-25 987
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-2 119	-14 844
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-30 010	-224 867
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-214	-774
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	-1 297
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-9	-127
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-72	-159
12. Zapłacone odsetki	-16 938	-39 176
13. Pozostałe wydatki	0	-619
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-125 157	-188 359
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	13 101	-51 056
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	13 101	-51 056
- 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)	57 966	38 485
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	49 869	29 579

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 30.09.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2012
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	-18 236
- zbycie akcji własnych	0	-18 261	-18 236
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-23 224	-23 249
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	411 297	591 978	591 978
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-350 934	-180 681	-186 584
a) zwiększenia	0	15 808	9 637
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	8 333	2 973
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0	1 980	1 980
- wycena programu motywacyjnego	0	4 782	3 971
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego, w związku z nabyciem akcji własnych	0	713	713
b) zmniejszenia	350 934	196 489	196 221
- pokrycie straty z lat ubiegłych	350 932	180 473	180 473
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	86	86
- sprzedaż akcji własnych	0	15 670	15 647
- inne	2	260	15
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	60 363	411 297	405 394
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 408	136 115	136 115
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	336	-707	-864
a) zwiększenia	496	246	86
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	86	86
- inne	496	160	0
b) zmniejszenia	160	953	950
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy, w związku z nabyciem akcji własnych	0	712	712
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	241	238
- inne	160	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	135 744	135 408	135 251
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	13 216	17 234	17 234
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	-1 710	-4 018	-1 732
a) zwiększenia	247	1 277	1 836
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	144	0	573
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	103	1 277	1 263
b) zmniejszenia	1 957	5 295	3 568
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	1 234	4 191	2 464
- wypłata dywidendy	0	1 104	1 104
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	723	0	0
6.2. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	11 506	13 216	15 502
7. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na początek okresu	14 811	16 187	16 187
7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozabawiających kontroli	8	-1 376	-1 362
a) zwiększenia	8	0	0
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	8	0	0

b) zmniejszenia	0	1 376	1 362
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	1 376	1 362
7.2 Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na koniec okresu	14 819	14 811	14 825
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-485 157	-285 949	-285 949
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 750	9 727	9 727
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	9 750	9 727	9 727
a) zwiększenia	0	6 049	4 587
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	6 049	4 587
b) zmniejszenia	600	2 668	2 668
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	1 980	1 980
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	497	688	688
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	103	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 150	13 108	11 646
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	494 907	295 676	295 676
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	494 907	297 464	295 676
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	350 932	180 473	180 473
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	350 932	180 473	180 473
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	143 975	116 991	115 203
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-134 825	-103 883	-103 557
9. Zysk netto za rok obrotowy	2 321	0	0
10. Strata netto za rok obrotowy	0	381 275	271 854
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	-1	-1 659	-1 661
a) zwiększenia	0	3	1
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	1
- podatek odroczony dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	3	0
b) zmniejszenia	1	1 662	1 662
- podatek odroczony dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1	1 662	1 662
12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	-154	-153	- 155
13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	2 167	-381 428	-272 009
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	130 033	129 680	193 975
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	130 033	129 680	193 975

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 wymienialne na płynną gotówkę i nie są narażone na znaczne zmiany wartości. Ponadto Grupa nie traktuje tych instrumentów jako formy inwestowania, ale stanowią one element zarządzania środkami pieniężnymi.

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są także środki pieniężne należące do klientów Jednostki Dominującej i zgromadzone na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Równocześnie w pasywach bilansu 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	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) w kasie	208	249	193
b) na rachunkach bankowych	32 890	16 644	15 044
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	24 863	27 925	23 241
d) inne aktywa pieniężne	5	47	7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	57 966	44 865	38 485

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	49 471	34 744	29 424
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	49 471	34 744	29 424

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) środki pieniężne klientów	49 471	34 744	29 424
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	398	119	155
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	49 869	34 863	29 579

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.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Należności z tytułu dostaw i usług	20 977	47 296	50 002
a) od jednostek powiązanych:	40	20	115
- od jednostek zależnych	0	15	0
- od jednostek stowarzyszonych	15	5	115
- od innych jednostek powiązanych	25	0	0
b) od jednostek pozostałych	20 937	47 276	49 887
- 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	48	76	77
- od товариств фондовPowierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 195	1 891	1 910
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0	0
- pozostali	19 694	45 309	47 900
2. Pozostałe należności	57 147	43 546	62 580
a) od klientów	825	233	3 132
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	825	233	3 132
b) od jednostek powiązanych	0	622	912

- od jednostek zależnych	0	285	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	337	912
- 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	15 892	6 662	7 071
- z funduszu rozliczeniowego	2 935	2 891	2 897
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	12 957	3 771	4 174
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	4 769	2 138	4 968
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	953	1 078	1 148
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	1 890	1 890	13
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	6 378	1 069	209
- jednostkom powiązanym	639	518	0
- jednostkom pozostałym	5 739	551	209
m) pozostałe	26 440	29 854	45 127
- z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych	14 993	22 265	30 771
- inne	11 447	7 589	14 356
Należności krótkoterminowe, netto	78 124	90 842	112 582
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	57 907	54 498	47 263
Należności krótkoterminowe, brutto	136 031	145 340	159 845

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan na początek okresu	54 498	11 950	11 950
a) zwiększenia (z tytułu)	19 438	64 518	55 084
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerw z tyt. wpłat na fundusz rekompensat	18 438	64 518	55 084
- przesunięcie odpisu z należności długoterminowych	1 000	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	16 029	21 970	19 771
- wykorzystania	44	0	0
- rozwiązanie	15 985	21 970	19 771
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	57 907	54 498	47 263

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

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość należności uczestnika systemu rekompensat od KDPW (brutto) i rezerw związanych z uczestnictwem w systemie rekompensat wynosiła na dzień 30 września 2013 r. 1 624 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. 1 903 tys. zł, a na dzień 30 września 2012 r. 1 867 tys. zł.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) do 1 miesiąca	25 651	29 825	35 159
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 202	43 010	43 888
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	52 260	18 159	24 013
d) powyżej 1 roku do 5 lat	12 591	29 230	34 207
e) powyżej 5 lat	2 496	10 354	11 725
f) należności przeterminowane	23 262	16 958	15 136
Należności razem (brutto)	136 462	147 536	164 128
g) odpisy aktualizujące należności	57 907	55 498	48 263
Należności razem (netto)	78 555	92 038	115 865

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) do 1 miesiąca	1 124	1 367	757
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 407	1 907	3 090
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	8 183	9 090	7 827
d) powyżej 1 roku do 5 lat	11 503	4 594	3 462
e) powyżej 5 lat	45	0	0
Należności razem (brutto)	23 262	16 958	15 136
f) odpisy aktualizujące należności	20 198	14 172	12 310
Należności przeterminowane razem (netto)	3 064	2 786	2 826

Wartość należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 30 września 2013 r. 3 064 tys. zł i dotyczyła głównie DM IDMSA. Więcej informacji na temat należności DM IDMSA przedstawiono w pkt 20.14.

19.21. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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

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

Wycena akcji i udziałów spółek niepublicznych

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

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

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

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

Wycena metodą mnożnikową

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

Wycena metodą DCF

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

Wycena obligacji niepublicznych

Obligacje nienotowane znajdujące się w portfelu Grupy na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej. Przy ustalaniu wartości godziwej tych instrumentów brana jest pod uwagę obecna kondycja finansowa spółki (emitenta) w kontekście jej zdolności do spłaty zobowiązań w przyszłości oraz uwzględniana jest wartość zabezpieczeń obligacji.

Wycena certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa

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

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

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

Wycena wierzytelności windykacyjnych

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) akcje	64 099	63 534	63 355
b) dłużne papiery wartościowe	10 070	27 865	27 930
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	6 976	6 897	6 920
d) warrant	0	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe udziały	10	10	10
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	44 126	111 250	146 719
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe (pożyczki)	5 128	6 249	14 575
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	130 409	215 805	259 509

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan na początek okresu	-101 766	11 176	11 176
a) zwiększenia (z tytułu)	41 671	62 266	53 272
-wyceny instrumentów finansowych	41 671	62 266	53 272
b) zmniejszenia (z tytułu)	39 374	207 817	155 654
-wyceny instrumentów finansowych	39 374	207 817	155 654
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-44 835	-32 609	-36 383
Stan na koniec okresu	-54 634	-101 766	-54 823

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) w walucie polskiej	130 409	215 805	259 509
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	130 409	215 805	259 509

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:	5 983	16 963	4 687
a) akcje	5 983	16 891	4 593
b) obligacje	0	72	94
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:	60 501	138 867	192 635
a) akcje	4 526	5 665	20 477
b) obligacje	2 994	11 372	7 152
c) inne	52 981	121 830	165 006
- inne prawa majątkowe (wierzycelności windykacyjne)	44 126	111 250	146 719
- jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	6 976	6 897	6 920
- udziały	10	10	10
- pozostałe (w tym pożyczki)	1 869	3 673	11 357
D. Z ograniczoną zbywalnością	63 925	59 975	62 187
a) akcje	53 590	40 978	38 285
- akcje notowane na rynku regulowanym	43 435	37 393	35 891
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	10 155	3 585	2 394
b) obligacje	7 076	16 421	20 684
c) inne	3 259	2 576	3 218
- udziały	0	0	0
- pozostałe	3 259	2 576	3 218
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	130 409	215 805	259 509
- korekty aktualizujące wartość	-54 634	-101 766	-54 823

Na 30 września 2013 r. wartość prezentowanych w niniejszej notcie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 57 259 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które na dzień sprawozdawczy były ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA
- 6 584 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie umów opcji,
- 82 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

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

19.22. Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych

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

Na dzień 30 września 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 i Idea Y FIZ posiadają należności o wartości nominalnej 38 472 tys. zł, które są zabezpieczone na akcjach spółki niepublicznej. Wartość przedmiotu zabezpieczenia wynosi 15 125 tys. zł (wartość ustalona jako średnia z 2 wycen - według modelu porównawczego oraz według modelu DCF). Należność jest objęta odpisem aktualizującym w wysokości 23 352 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 30.09.2013	Rodzaj zabezpieczenia
należność z tyt. sprzedaży udziałów z dnia 10 czerwca 2011 r.	5 089	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. Obecnie prowadzona jest analiza sytuacji prawnej i na podstawie jej wyników Zarząd Electus SA w terminie do 31 grudnia 2013 r. podejmie decyzję co do oceny ryzyka utraty tej należności i wysokości adekwatnej rezerwy. Mając powyższe na uwadze, Zarząd Electus SA nie wyklucza, iż po zakończeniu analizy sytuacji prawnej zajdzie konieczność zmiany wysokości utworzonej rezerwy.

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

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa	Wartość zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
należności z tyt. sprzedaży wierzytelności	1 345	3 229	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 450 tys. EUR
pożyczki (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	13 142	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	18 538	17 741	32 850
b) udziały	1 089	1 158	1 449
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem	19 627	18 899	34 299

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

- transakcji sprzedaży przez Jednostkę Dominującą pakietu akcji spółki Air Market SA,
- ujęcia udziału inwestora w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych w kwocie 125 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 ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika wartości niematerialnych są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o wartości poniżej 1 000,00 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu, następnym po miesiącu oddania do użytkowania gdyż uznaje się je za niskocenne składniki aktywów.

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

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

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

Wartość firmy to składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia 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	31 452
c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym:	1 444	478	544
-oprogramowanie komputerowe	1 444	478	544
d) inne wartości niematerialne	182	205	245
e) zaliczki na wartości niematerialne	109	478	478
Wartości niematerialne razem	32 965	32 391	32 719

Wartość firmy prezentowana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych. Na dzień 30 września 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	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
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	182	75 921	88 931
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	182	70 886	63 121
- powstania różnic przejściowych	182	70 886	63 121
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	5 035	22 837
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	2 973
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	11 138	51 156	52 920
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	11 138	50 223	52 454
- odwrócenia się różnic przejściowych	11 138	1 505	1 202
- oszacowania możliwości zrealizowania różnic przejściowych	0	48 718	51 252
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	466
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem w tym:	32 951	43 907	55 153
a) odniesionych na wynik finansowy	32 951	43 907	51 713
b) odniesionych na kapitał własny	0	0	2 973
c) odniesionych na wartość firmy	0	0	467

Oceniając możliwość rozliczenia strat podatkowych i kierując się ostrożnością wyceny utworzono aktywo na podatek dochodowy z tyt. strat podatkowych w takiej wysokości, jaka w ocenie Grupy będzie możliwa do rozliczenia. Realizacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zależy od realizacji projekcji i powodzenia działań Zarządu opisanych w notcie 1.8.

19.26. Zobowiązania

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

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

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

Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Wobec klientów	58 846	35 594	31 040
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 916	5 801	4 860
a) wobec jednostek powiązanych	1	1	196
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	1	1
- wobec pozostałych	1	0	195
b) wobec jednostek pozostałych	4 915	5 800	4 664
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	664	362	256
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	98	254	247
- wobec izby gospodarczej	129	84	56
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	51	0	0
- wobec pozostałych	3 973	5 100	4 105
3. Zobowiązania finansowe:	180 040	293 964	315 447
a) wobec jednostek powiązanych	3 609	183	670
- wobec jednostek zależnych	0	183	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	3 609	0	0
- wobec pozostałych	0	0	670
b) wobec jednostek pozostałych	176 431	293 781	314 777
- dłużne papiery wartościowe	128 955	230 829	231 334
- kredyty i pożyczki	31 161	38 480	48 572
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	6 213	11 915	15 742
- z tytułu instrumentów pochodnych	0	1 322	6 908
- z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	9 363	9 107	9 349
- z tytułu leasingu finansowego	739	2 128	2 872
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	8	0	10

5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 017	6 604	7 386
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	13	61	214
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	13	61	214
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	2 361	2 630	3 563
i) z tytułu wynagrodzeń	1 144	994	1 163
j) wobec товариств funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	2 499	2 919	2 446
- wydatki na cele społecznie - użyteczne	214	223	228
- inne	2 285	2 696	2 218
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	249 827	341 963	358 743

Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w łącznej wysokości 21 919 tys. zł. Składają się na to:

- 12 430 tys. zł z tyt. kredytu rewolwingowego w rachunku kredytowym do kwoty 12 500 tys. zł udzielonego przez SGB Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie. W III kwartale 2013 r. podpisano aneks do umowy kredytowej wydłużający okres kredytowania, według nowych ustaleń DM IDMSA w III kwartale br. był zobowiązany do spłaty kwoty 1 000 tys. zł oraz jest zobowiązany do spłaty kwoty 1 500 tys. zł w IV kwartale br. i kwoty 10 000 tys. zł do 31 stycznia 2014 r. Na dzień 30 września 2013 r. zobowiązanie w wysokości 930 tys. zł było przeterminowane, zaległość została uregulowana po dniu bilansowym wraz ze spłatą kolejnej raty. Łączna kwota spłaty dokonana po dniu bilansowym wyniosła 1 432 tys. zł. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej równej Wbór 3M + marża banku.
- 9 489 tys. zł z tyt. umowy linii kredytowej do wysokości 9 500 tys. zł zawartej z Toyota Bank Polska SA. W III kwartale 2013 r. podpisano aneks do umowy kredytowej dot. harmonogramu spłaty. Zgodnie z nowymi warunkami DM IDMSA był zobowiązany do spłaty kwoty 1 mln zł do dnia 30 września 2013 r., a pozostałej części do 30 listopada 2013 r. Na dzień bilansowy zobowiązanie w kwocie 989 tys. zł było przeterminowane, spłaty całości przeterminowanej kwoty dokonano po dniu bilansowym. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej równej Wbór 1M + marża banku.

Bank DnB Nord Polska SA wypowiedział spółce Electus SA umowę o limit kredytowy ze skutkiem na dzień 24 sierpnia 2013 r. Electus SA dokonał spłaty wypowiedzianego kredytu w Bank DnB Nord Polska SA w wysokości 3,5 mln zł. Dnia 12 września 2013 Spółka Electus SA dokonała spłaty kredytu odnawialnego w Bank DnB Nord Polska SA.

Polski Fundusz Hipoteczny SA dokonał całkowitej spłaty kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank SA w kwocie 1 873 tys. zł.

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

Dłużne papiery wartościowe

Emisje i wykupy dłużnych papierów wartościowych w III kwartale 2013 r. zostały opisane w pkt 16.

Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania finansowe w łącznej wysokości 10 567 tys. zł wynikające z konieczności spełnienia przez DM IDMSA zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń. Równocześnie ujęto odpowiednie aktywa i koszty oraz dokonano wyceny bilansowej ujętych aktywów. Spłata przedmiotowych zobowiązań jest rozłożona w czasie zgodnie z podpisanymi umowami i uzgodnionymi z wierzycielami harmonogramami spłat, część zobowiązania jest długoterminowa.

Zabezpieczenia tych zobowiązań zostały opisane w nocie 19.28 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) do 1 miesiąca	109 160	76 450	96 816
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	50 698	126 525	40 223
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	48 886	129 175	204 770
c) powyżej 1 roku - kaucje	5 179	2 350	1 914
d) dla których termin wymagalności upłynął	35 904	7 463	15 020
Zobowiązania krótkoterminowe razem	249 827	341 963	358 743

Występowanie zobowiązań przeterminowanych na koniec III kwartału 2013 r. dotyczy głównie Jednostki Dominującej oraz Polskiego Funduszu Hipotecznego. Do dnia publikacji niniejszego raportu zobowiązania Jednostki Dominującej przeterminowane na dzień 30 września 2013 r. w wysokości 3 994 tys. zł zostały uregulowane, natomiast dla zobowiązań przeterminowanych w kwocie 2 324 tys. zł został ustalony nowy harmonogram spłat.

W przeterminowanych zobowiązaniach krótkoterminowych zawiera się m.in. pozycja obligacji serii P wyemitowanych przez Polski Fundusz Hipoteczny SA o łącznej wartości nominalnej 14 000 tys. zł, których termin wykupu przypadał na 11 lutego 2013 r. Polski Fundusz Hipoteczny SA kontynuuje działania zmierzające do zawarcia porozumienia w sprawie ustalenia nowego terminu wykupu. Finansowana środkami pozyskanymi z emisji obligacji serii P inwestycja zabezpieczona jest na nieruchomościach, których wartość, według aktualnych cen rynkowych, przewyższa wysokość zobowiązania z tytułu obligacji. Na dzień publikacji niniejszego raportu prowadzone są zawansowane działania zmierzające do sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń. W ocenie Zarządu PFH spółka zrealizuje zakładany cel dotyczący uzyskania środków ze sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń, co pozwoli na wykup obligacji serii P.

19.27. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Kredyty	2 629	24 489	3 295
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	2 629	24 489	3 295
2. Pożyczki	0	0	23 651
3. Dłużne papiery wartościowe	19 876	2 045	46 584
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	1 774	3 017	2 215
6. Pozostałe	2 058	3 665	5 394
Zobowiązania długoterminowe razem	26 337	33 216	81 139

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	24 571	17 699	65 321
b) powyżej 3 do 5 lat	1 766	8 876	9 195
c) powyżej 5 lat	0	6 641	6 623
Zobowiązania długoterminowe razem	26 337	33 216	81 139

19.28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Dom Maklerski IDMSA

Na dzień 30 września 2013 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 89 818 tys. zł, zabezpieczone na jej majątku lub zabezpieczone oświadczeniem w formie notarialnej o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki posiadają formę zastawu rejestrowego na wybranych akcjach spółek i certyfikatach inwestycyjnych, blokady autonomicznej na akcjach wybranych spółek, zastawów finansowych na akcjach wybranych spółek oraz blokady na rachunku inwestycyjnym i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Na dzień 30 września 2013 r. wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, na których zostały ustanowione zabezpieczenia wynosiła łącznie 50 843 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 77 069 tys. zł (wartość bilansowa) oraz akcje spółki stowarzyszonej IDM Capital SA o łącznej wartości 30 456 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16., natomiast zabezpieczenie na akcjach spółek stowarzyszonych w nocie 20.17

Na dzień 30 września 2013 r. Spółka miała kredyt w linii kredytowej z limitem zadłużenia w wysokości 9 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia na dzień 30 września 2013 r. wynosiła 9 489 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 7 709 tys. zł i została

przedstawiona nocie 20.15. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółek zależnych Polski Fundusz Hipoteczny SA i Idea TFI SA o łącznej wartości 2 220 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16.

Na dzień 30 września 2013 r. Spółka miała krótkoterminowy kredyt rewolwingowy w rachunku kredytowym w wysokości 12 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia na 30 września 2013 r. wynosiła 12 430 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 10 927 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 30 września 2013 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 4 321 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 30 września 2013 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 4 184 tys. zł wynikające z umowy gwarancji, którą poręczył. Na dzień bilansowy zobowiązanie to było zabezpieczone w formie zastawu na certyfikatach inwestycyjnych. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań na dzień 30 września 2013 r. wynosiła 9 041 tys. zł i została przedstawiona nocie 20.15.

Electus SA

Na dzień 30 września 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	4 302	25 689	1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. potwierdzona cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty wykorzystanego kredytu.
Kredyt rewolwingowy Bank Polskiej Spółdzielczości SA.	5 200	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 30 września 2013 r. Polski Fundusz Hipoteczny posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
obligacje imienne serii P*	16 752	9 926	Cesja wierzytelności na zabezpieczenie
Kredyt obrotowy w Alior Bank SA	1 435	8 000	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6 780 tys. zł na nieruchomości położonej w Legnicy przy ul. Sudeckiej, KW LE1L/00058794/9 oraz na udziale w części działki KW LE1L/00075455/6., a także na udziale w prawie własności nieruchomości położonej w Zgorzelcu KW JG1Z/00049300/9. Wartość godziwa zabezpieczeń wynosi odpowiednio 2 000 tys. zł oraz 6 000 tys. zł; 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	771	3 902	hipoteka na nieruchomości SPV 1 sp. z o.o. (spółka należąca do PFH); nieruchomość w Katowicach KW KA1K/00024657/6 ulica Pola 42 Katowice
------------------------------------	-----	-------	--

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 2 602 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	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 442	15 925	15 925
a) odniesionej na wynik finansowy	7 438	15 920	15 920
b) odniesionej na kapitał własny	4	5	5
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	672	3 082	1 609
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	672	3 082	1 609
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	1 842	11 565	8 101
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 842	11 564	8 100
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	1	1
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 272	7 442	9 433
a) odniesionej na wynik finansowy	6 268	7 438	9 429
b) odniesionej na kapitał własny	4	4	4
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

19.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

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

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

Dom Maklerski IDM SA

Na dzień 30 września 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 2 000 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 1 625 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 88 tys. zł. Po dokonaniu oceny prawdopodobieństwa konieczności uregulowania przez DM IDMSA pozostałej części zobowiązania i oszacowaniu kwoty koniecznej do wywiązania się z obowiązku utworzono stosowną rezerwę, której wartość na dzień bilansowy wynosi 59 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.
- poręczenie zobowiązań wynikających z umowy leasingu operacyjnego do kwoty 150 tys. zł.

Electus SA

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

Polski Fundusz Hipoteczny SA

Według stanu na dzień 30 września 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 2 602 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 30 września 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 30 września 2013 r., 31 grudnia 2012 r. oraz 30 września 2012 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.) na dzień 30 września 2013 r.	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 grudnia 2012 r.	Liczba akcji (w szt.) na dzień 30 września 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

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zarejestrowane w KRS.

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. Szczegółowe informacje podano w pkt 9 raportu.

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 oraz blokady:

Akcjonariusz	Liczba akcji
Grzegorz Leszczyński	42 440 081
Rafał Abratański	18 063 541

Ograniczenia związane z akcjami wynikające z toczących się postępowań sądowych zostały opisane w pkt 9.

19.32. Akcje własne DM IDMSA

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

AKCJE WŁASNE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-23 224	-23 224	-23 224
Akcje własne razem	-23 224	-23 224	-23 224

Wartość akcji własnych ujęta w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2013 r. i w poprzednich okresach porównywalnych 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. 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. Terminy zwrotu akcji upłynęły w lipcu 2013 r. Wszystkie akcje własne ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 września 2013 r. zostały nabyte z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży.

W III 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	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 184	245 094	240 003
b) utworzony ustawowo	31 100	31 100	17 211
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 224	57 508	71 396
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	0	0	0
f) inny	3 855	77 595	76 784
Kapitał zapasowy razem	60 363	411 297	405 394

Zmniejszenie kapitału zapasowego w głównej mierze wynika z decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej z dnia 24 czerwca 2013 r. o przeznaczeniu kwoty 296 566 tys. zł na pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego.

19.34. Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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

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

Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych

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

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

Kapitał rezerwowy na wypłatę przyszłych dywidend

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

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

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 764	106 766	106 765
b) kapitał z emisji akcji własnych	0	160	0
c) rezerwowy fundusz dywidendowy	28 192	27 795	27 795
d) kapitał z podziału zysku z lat ubiegłych	788	688	691
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	135 744	135 409	135 251

19.35. Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	777	2 822	2 362	12 307
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	825	2 821	876	3 157
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	214	750	698	1 404
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	646	2 642	559	11 106
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	369	1 544	687	2 059
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	105	319	118	687
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	0		0	
l) pozostałe	672	1 898	840	5 303
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	3 608	12 796	6 140	36 023

19.36. Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
a) doradztwo	369	730	376	866
b) zarządzanie funduszami	1 572	6 193	5 178	25 942
c) obrót wierzytelnościami	4 501	22 674	5 341	15 946
d) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	2 865	3 416	1 005	2 007
e) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	-3	28	22	22
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	9 304	33 041	11 922	44 783

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

19.37. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	500	1 673	595	2 335
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	23	74	14	175
d) wynagrodzenia	4 780	13 685	5 194	23 407
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	599	2 624	902	4 456
f) zużycie materiałów i energii	214	590	300	1 133
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	907	2 694	941	2 817
h) pozostałe koszty rzeczowe	2 172	7 443	-3 312	13 604
i) amortyzacja	402	1 235	501	1 502
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	164	694	345	878
k) prowizje i inne opłaty	290	1 319	8 178	8 211
l) pozostałe	4 089	5 806	1 231	3 277
Koszty działalności podstawowej razem	14 140	37 837	14 889	61 795

19.38. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym:	180	238	654	702
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki	449	1 476	1 461	5 730
c) korekty aktualizujące wartość	16 725	41 743	28 087	68 179
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	-1 137	12 526	0	6
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	16 217	55 983	30 202	74 617
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	14 944	37 786	52 711	163 492
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0	20 298	11 244
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	14 944	37 786	73 009	174 736
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	1 273	18 197	-42 807	-100 119

19.39. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	786	913	334	764
2. Odsetki od lokat i depozytów	296	1 091	661	2 659
3. Pozostałe odsetki	8	751	822	1 400
4. Dodatnie różnice kursowe	-13	17	30	309
a) zrealizowane	0	0	-36	213
b) niezrealizowane	-13	17	66	96
5. Pozostałe	1 637	18 680	34 338	35 205
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-11	0	15 312	15 312
b) rozwiązanie odpisów aktual.udz.w jedn.stowarz.	0	0	0	0
c) rozwiązanie odpisów na należności	279	13 722	17 952	17 972
d) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	496
e) pozostałe	1 369	4 958	1 074	1 425
Przychody finansowe razem	2 714	21 452	36 185	40 337

19.40. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	587	2 566	2 170	6 442
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	4 590	15 276	8 968	30 637
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	111	282	108	416
4. Pozostałe odsetki	463	970	625	662
5. Ujemne różnice kursowe	1	23	9	9
a) zrealizowane	1	23	9	9
b) niezrealizowane	0	0	0	0
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	808	6 015	61 525
7. Pozostałe	6 268	16 536	28 710	43 473
a) utworzenie odpisów na należności	5 972	15 542	13 759	26 781
b) strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	9	9	0	0
c) pozostałe	287	985	14 951	16 692
Koszty finansowe razem	12 020	36 461	46 605	143 164

19.41. Zysk na akcję

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

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

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

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-10 481	2 321	-142 851	-271 854
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	634 826 856	218 176 856	218 176 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	0,00	-0,65	-1,25
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	634 826 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	0,00	-0,65	-1,25

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 30 września 2013 r.
(634 826 856 akcji x 273 dni)/273 dni = 634 826 856 akcji
- za okres od 1 października 2012 r. do 30 września 2013 r.
(218 176 856 akcji x 30 dni + 572 354 355 akcji x 6 dni + 634 826 856 akcji x 329 dni)/365 dni = 599 544 705 akcji
- za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.
(218 176 856 akcji x 274 dni)/274 dni = 218 176 856 akcji

W spółce nie występują akcje uprzywilejowane. W latach 2013 oraz 2012 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwodniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych DM IDMSA.

Skonsolidowana strata zanualizowana na dzień 30 września 2013 r. wyniosła 107 100 tys. zł, na 30 września 2012 r. skonsolidowana zanualizowana strata wyniosła 523 148 tys. zł.

Zysk/Stratę zanualizowaną wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą sporządzono skonsolidowane skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe tj. dzień 30 września 2013 r. za okres od 1 października 2012 r. do 30 września 2013 r., natomiast na dzień 30 września 2012 r. za okres od 1 października 2011 r. do 30 września 2012 r.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 r. podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy 2012. Strata w kwocie 296 566 została pokryta z kapitału zapasowego, kwota 87 508 tys. zł zostanie pokryta z zysku wypracowanego przez Spółkę w kolejnych latach. Pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy zostało ujęte w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

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 30 września 2013 r. oraz od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 30 września 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.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	106	68
Zakupy	81	78
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	85	54
Odsetki od pożyczek otrzymanych (koszt)	38	0
Dywidenda	149	0
Należności	12	9
Zobowiązania	1	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych	279	0
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	1 239*	864**

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:

-serii ALW o wartości nominalnej 60 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 31 października 2013 r.,

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

-serii AML o wartości nominalnej 670 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 21 maja 2014 r.

-serii ANL o wartości nominalnej 270 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 31 października 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., zobowiązanie zostało uregulowane w terminie.

W 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez DM IDMSA należących do portfela Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. miały miejsce następujące zdarzenia (stroną zdarzenia była spółka Idmsa.pl Doradztwo Finansowe):

- obligacje serii AIW:

- wykup w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności (z 14 stycznia 2013 r.) 200 obligacji serii AIW o wartości nominalnej 200 tys. zł za kwotę 206 tys. zł,

- obligacje serii AKL:

- wpłata w dniu 21 lutego 2013 r. odsetek od 65 obligacji serii AKL w kwocie 20 tys. zł,
- wykup w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności (z 29 maja 2013 r.) 65 obligacji serii AIW o wartości nominalnej 650 tys. zł za kwotę 671 tys. zł,

- obligacje serii ALW:

- nabycie dnia 27 września 2013 r. w transakcji na rynku niepublicznym podmiotowi spoza GK IDMSA 60 obligacji serii ALW o wartości nominalnej 60 000 tys. zł, oprocentowanych 12% z terminem wykupu 31 października 2013 r.,

- obligacje serii ALZ:

- emisja 20 obligacji serii ALZ w dniu 14 stycznia 2013 r. o łącznej wartości 200 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 14 stycznia 2014 r.
- wpłata w dniu 15 kwietnia 2013 r. odsetek od 20 obligacji serii AKL w kwocie 6 tys. zł,
- wpłata w dniu 16 lipca 2013 r. odsetek od 20 obligacji serii AKL w kwocie 6 tys. zł,

- obligacje serii AML:

- emisja 67 obligacji serii AML w dniu 29 maja 2013 r. o łącznej wartości 670 tys. zł, oprocentowanych 10% w skali roku, z terminem wykupu na 21 maja 2014 r.

- obligacje serii ANL:

- emisja 30 obligacji serii ANL w dniu 30 sierpnia 2013 r. o łącznej wartości 300 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 31 października 2014 r.,
- wykup dnia 20 września 3 obligacji serii ANL o wartości nominalnej 30 tys. zł za kwotę 31 tys. zł,
- wykup po dniu bilansowym tj. dnia 1 października 5 obligacji serii ANL o wartości nominalnej 50 tys. zł za kwotę 50 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem 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 20 listopada 2013 r., oprocentowanie 15%). Pożyczka w kwocie 458 tys. zł została zwrócona.

- kwoty pożyczki 200 tys. zł zgodnie z umową z dnia 7 marca 2013 r. (termin zwrotu 20 listopada 2013 r., oprocentowanie

15%).

Zgromadzenie wspólników Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. dnia 28 czerwca 2013 r. podjęło uchwałę nr 6 na mocy której zysk za 2012 r. w kwocie 149 tys. zł został przeznaczony na wypłatę dywidendy wspólnikom spółki. Dzień wypłaty dywidendy wyznaczono na 18 lipca 2013 r. i tego dnia dywidenda została uregulowana na mocy porozumienia o potrąceniu wierzytelności.

W III kwartale 2013 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. umowę nabycia wierzytelności handlowych za kwotę 3 tys. zł

IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	890	2 692
Zakupy	0	6
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-akcje	131	6
Rezerwa na przychody przyszłych okresów	904	0
Rezerwa na koszty	12	0
Należności	17	46
Zobowiązania	150	150
Dywidenda	0	5 510

Od 2011 roku akcje spółki Idea TFI SA zostały dopuszczone do obrotu na GPW. DM IDMSA świadczy dla spółki Idea TFI SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 56 670 akcji (co stanowi 0,36% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 131 tys. zł, na 30 września 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 3 024 akcji (co stanowi 0,02% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 6 tys. zł.

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	536	151
Zakupy	0	7
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	842	0
Odsetki od obligacji własnych Electus SA	1	2
Odsetki pozostałe (koszt)	25	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	0	22**
Należności	0	0
Zobowiązania	10	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	12 875*	0

*Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:

-serii AMD o wartości nominalnej 6 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami

-serii AME o wartości nominalnej 6 079 tys. zł wraz z należnymi odsetkami

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

Do 10 kwietnia 2013 r. DM IDMSA świadczył dla spółki Electus SA usługi animatora w Alternatywnym Systemie Obrotu, DM IDMSA zaprzestał świadczyć te usługi w związku z wykupem przez spółkę Electus SA obligacji. Obligacje serii ELC0413 nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora zaliczone były do instrumentów przeznaczonych do obrotu. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym DM IDMSA nabył 20 i sprzedał 20 przedmiotowych obligacji.

W 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez DM IDMSA należących do portfela Electus SA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną zdarzenia był Electus):

- obligacje serii AMC:

- emisja 2 400 obligacji serii AMC w dniu 1 marca 2013 r. o łącznej wartości 2 400 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 15 kwietnia 2013 r.,
- wykup w drodze porozumienia o wcześniejszym wykupie (z dnia 9 kwietnia 2013 r.) 2 400 obligacji serii AMC o wartości nominalnej 2 400 tys. zł za kwotę 2 431 tys. zł,

- obligacje serii AMD:

- emisja 6 000 obligacji serii AMD w dniu 13 marca 2013 r. o łącznej wartości 6 000 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu zmienianym uchwałami na 2 października 2013 r.,

- obligacje serii AME:

- emisja 6 900 obligacji serii AME w dniu 14 marca 2013 r. o łącznej wartości 6 900 tys. zł, oprocentowanych 12%

- w skali roku, z terminem wykupu zmienianym uchwałami na 2 października 2013 r.,
- wykup w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem 821 obligacji serii AME o wartości nominalnej 821 tys. zł za kwotę 833 tys. zł,
- wykup po dniu bilansowym 60 obligacji serii AME o wartości nominalnej 60 tys. zł za kwotę 64 tys. zł,
- obligacje serii AMR:
 - emisja 2 500 obligacji serii AMR w dniu 24 czerwca 2013 r. o łącznej wartości 2 500 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 26 czerwca 2013 r.,
 - wykup w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem 2 500 obligacji serii AMR o wartości nominalnej 2 500 tys. zł za kwotę 2 503 tys. zł,
- obligacje serii AOH:
 - emisja 541 obligacji serii AOH w dniu 30 października 2013 r. o łącznej wartości 541 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 6 listopada 2013 r.

W br. DM IDMSA zawierał ze spółką Electus SA następujące transakcje na rynku niepublicznym (transakcje zawierane były na warunkach rynkowych):

- w dniu 9 maja 2013 r. DM IDMSA sprzedał 376 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł,
- w dniu 13 maja 2013 r. DM IDMSA nabył 376 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 401 tys. zł,
- w dniu 16 maja 2013 r. DM IDMSA sprzedał 1 126 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 1 200 tys. zł,
- w dniu 29 maja 2013 r. DM IDMSA nabył 374 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł,
- w dniu 12 czerwca 2013 r. DM IDMSA sprzedał 372 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł.

Polski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	41	336
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	0	2
Odsetki od obligacji własnych Polski Fundusz Hipoteczny SA	45	78
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -akcje	25	298
Należności	45	0
Zobowiązania	0	0

W 2011 r. akcje spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA zostały dopuszczone do obrotu na New Connect. DM IDMSA świadczy dla spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 3 540 akcji (co stanowi 0,07% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 25 tys. zł, na dzień 30 września 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 39 789 akcji (co stanowi 0,74% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 289 tys. zł.

W 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez Polski Fundusz Hipoteczny SA należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):

- obligacje serii U
 - w dniu 26 kwietnia 2013 r. PFH dokonał wcześniejszego wykupu 762 obligacji serii U za kwotę 762 tys. oraz dokonał wypłaty odsetek od 2 272 obligacji w kwocie 45 tys. zł
 - w dniu 9 maja 2013 r. DM IDMSA sprzedał 376 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł podmiotowi z GK IDMSA,
 - w dniu 13 maja 2013 r. DM IDMSA nabył 376 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 401 tys. zł od podmiotu z GK IDMSA,
 - w dniu 16 maja 2013 r. DM IDMSA sprzedał 1 126 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 1 200 tys. zł podmiotowi z GK IDMSA,
 - w dniu 29 maja 2013 r. DM IDMSA nabył 374 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł od podmiotu z GK IDMSA,
 - w dniu 12 czerwca 2013 r. DM IDMSA sprzedał 372 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł podmiotowi z GK IDMSA,
 - w dniu 22 lipca 2013 r. DM IDMSA sprzedał 386 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 420 tys. zł podmiotowi spoza GK IDMSA.

K6 sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	10	7
Zakupy	0	0
Przychód – odsetki od pożyczki	8	0
Dyskonto na należności K6 sp. z o.o.	0	550

Należności	2 979	2 977
Udzielone pożyczki	120	0

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. Po dniu bilansowym K6 spłaciła zobowiązanie w kwocie 2 512 tys. zł.

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

eFund Spółka Akcyjna (jednostka pośrednio zależna poprzez Idea Y FIZ AN)

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	12	14
Zakupy	0	0

Należności	11	8
Zobowiązania	0	0

Pigma House sp. z o.o. (jednostka pośrednio zależna poprzez Idea Y FIZ AN)

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Należności – pożyczki długoterminowe	0	21*
Zobowiązania	0	0

* Umowy pożyczki:

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

Pożyczki zostały uregulowane w dniu 29 listopada 2012 r.

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 Zamięscowy 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.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	26	255
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych IDM Capital SA	25	1 888
Odsetki od obligacji własnych DM IDM SA	162	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	218*	211*
Należności	2	4
Zobowiązania	0	1
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	3 661**	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:

- serii AMH o wartości nominalnej 2 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami,
- serii ANO o wartości nominalnej 1 500 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem tj. od stycznia do czerwca 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,
 - wpłata przez IDM Capital w dniu 2 sierpnia 2013 r. odsetek od obligacji serii K w kwocie 11 tys. zł.

W 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez DM IDMSA należących do portfela IDM Capital SA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną zdarzenia był IDM Capital):

- obligacje serii AMH:
 - emisja 2 000 obligacji serii AMH w dniu 28 marca 2013 r. o łącznej wartości 2 000 tys. zł, oprocentowanych 15% w skali roku, z terminem wykupu na 21 czerwca 2013 r.,
- obligacje serii AMI:
 - emisja 600 obligacji serii AMI w dniu 4 kwietnia 2013 r. o łącznej wartości 600 tys. zł, oprocentowanych 15% w skali roku, z terminem wykupu na 5 kwietnia 2013 r.,
 - wykup dnia 5 kwietnia 2013 r. 600 obligacji serii AMI o wartości nominalnej 600 tys. zł za kwotę 600 tys. zł,
- obligacje serii AMJ:
 - emisja 250 obligacji serii AMJ w dniu 8 maja 2013 r. o łącznej wartości 250 tys. zł, oprocentowanych 15% w skali roku, z terminem wykupu na 10 maja 2013 r.,
 - wykup dnia 10 maja 2013 r. 250 obligacji serii AMJ o wartości nominalnej 250 tys. zł za kwotę 250 tys. zł.
- obligacje serii ANO:
 - emisja 1 500 obligacji serii ANO w dniu 10 września 2013 r. o łącznej wartości 1 500 tys. zł, oprocentowanych 10% w skali roku, z terminem wykupu na 11 października 2013 r.

Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności	0	0
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.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	26	205
Zakupy	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	2	7
Należności	74	134
Zobowiązania	0	0

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz IDH SA

usługi animatora rynku. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 232 936 szt. akcji IDH SA, co stanowiło 0,01% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 2 tys. zł, natomiast na dzień 30 września 2012 r. posiadał 650 666 szt. akcji IDH SA, co stanowiło 0,04% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 7 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.

Air Market SA

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	17	0
Zakupy	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	15	0
Należności	13	0
Zobowiązania	0	0

W dniu 21 grudnia 2012 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Air Market SA umowę objęcia 300 000 szt. akcji serii E. W dniu 10 maja 2013 r. zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego. W czerwcu br. DM IDMSA zbył 300 000 akcji serii E w wyniku transakcji na rynku niepublicznym.

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz Air Market SA usługi animatora rynku. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 19 851 szt. akcji Air Market, co stanowiło 0,96% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 15 tys. zł.

Dolnośląskie Surowce Skalne SA w upadłości układowej

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	226	0
Zakupy	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	7	0
Należności	1 176	0
Udzielone pożyczki	500	0
Zobowiązania	0	0

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem DM IDMSA udzielił spółce DSS pożyczki środków pieniężnych na łączną kwotę 4 020 tys. zł, DSS spłacił 3 520 tys. zł z pożyczek udzielonych w 2013 r. Odsetki nie zostały naliczone.

DM IDMSA świadczy na rzecz DSS usługi animatora emitenta. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 września 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora emitenta posiadał 5 725 szt. akcji DSS, co stanowiło 0,04% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 7 tys. zł.

Vectra SA w upadłości likwidacyjnej (jednostka stowarzyszona poprzez Idea Y FIZ AN)

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	0	98
Zakupy	0	0
Należności	182	14
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.

DM IDMSA nie zawierał transakcji z pozostałymi spółkami stowarzyszonymi.

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi

Electus SA z Polskim Funduszem Hipotecznym SA

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	162	251
Odsetki –przychody finansowe	46	321

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	1 247*	3 244**
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	26	95
Inne należności	100	0

*Obligacje serii U wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 31 października 2012 r. nabyte przez Electus SA o wartości nominalnej 1 124 tys. zł, oprocentowanie 12,30% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami przypada na dzień 31 października 2013 r.

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

Electus SA z IDM Capital SA

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
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

Electus SA z Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	27	0

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

Polski Fundusz Hipoteczny SA z eFund SA

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	1	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.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	0	1 618
Zakupy	0	0

Należności	3 027	1 023
Zobowiązania	0	0

Należność w kwocie 3 027 tys. zł objęta jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpisem aktualizacyjnym do wysokości 0 zł.

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

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	1	0
Zakupy	0	0

Należności	115	0
Zobowiązania	0	0

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

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	253	138
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	57	28
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.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	10	9
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	26	9
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

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

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	0	12
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	6	4
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z IDM Capital SA

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	2	2
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	1	0

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z Air Market SA

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	20	0
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	25	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z Dolnośląskie Surowce Skalne SA w upadłości układowej

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	27	0
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	5	5
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	125	0
Udzielone pożyczki	100	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. udzieliła spółce DSS pożyczki środków pieniężnych na łączną kwotę 300 tys. zł, DSS spłacił 200 tys. zł z pożyczek udzielonych w 2013 r.

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

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	4 299*	5 401**
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	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 4 218 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 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.)
- sprzedaż dnia 20 czerwca 2013 r. w transakcji na rynku niepublicznym podmiotowi spoza GK IDMSA 702 obligacji serii B za kwotę 599 tys. zł.

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

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	1 628*	0
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 o wartości nominalnej 1 464 tys. zł, oprocentowanie 12,30% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami przypada na dzień 31 października 2013 r.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z eFund SA

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych eFund Sp. o.o.	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	1 751*	1 574**
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 1 682 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 bądź nabyte przez DM IDMSA w wartości godziwej (w dniu 17 grudnia 2012 r. przedmiotowe obligacje zostały wykupione w drodze potrącenia wierzytelności):

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

W 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 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 IDM Capital SA

(w tys. zł.)	30.09.2013	30.09.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych IDM Capital SA	0	1 096
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

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami zarządu

W III 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 2013 r. Henryk Leszczyński objął obligacje wyemitowane przez DM IDMSA serii AMF o wartości nominalnej 400 tys. zł, serii AMK o wartości nominalnej 500 tys. zł oraz serii AMU o wartości nominalnej 550 tys. zł. W 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 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 III kwartale 2013 r., poza bieżącymi inwestycjami w środki trwałe i wartości niematerialne, nie miały miejsca istotne nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

19.46. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.47. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.48. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 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 jednostkowym oraz 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 IDMSA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 30.09.2012 r.
Poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów	96 477	96 304	156 176
I. Skonsolidowane kapitały podstawowe	70 897	69 414	131 083
II. Skonsolidowane kapitały uzupełniające II kategorii	0	0	0
III. Skonsolidowane kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity skonsolidowany wymóg kapitałowy	42 096	52 900	76 471
1. Ryzyko rynkowe	0	0	0
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	29 015	39 775	54 778
4. Ryzyko operacyjne	10 194	10 194	9 914
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	2 887	2 931	11 779
6. Skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	25 604	25 604	23 674
Skonsolidowany wymóg wewnętrzny	76 252	93 401	131 663

W III kwartale 2013 r. nie występowały przypadki przekroczeń norm adekwatności kapitałowej na poziomie skonsolidowanym.

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDMSA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 30.09.2012 r.
Poziom nadzorowanych kapitałów	120 063	130 768	144 693
I. Kapitały podstawowe	120 045	130 750	144 676
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	18	18	17
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy	90 373	88 937	91 583
1. Ryzyko rynkowe	0	0	0
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	26 447	30 090	36 049
4. Ryzyko operacyjne	9 065	9 065	9 604
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	54 861	49 782	45 930
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	16 712	16 712	14 486
Wymóg wewnętrzny	114 923	122 764	140 132

W III kwartale 2013 r. nie występowały przypadki przekroczeń norm adekwatności kapitałowej.

W związku z pojawieniem się w 2013 r. rozbieżności pomiędzy stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego oraz Domu

Maklerskiego IDM SA w zakresie sposobu wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania Dom Maklerski prowadzi z Komisją korespondencję. Przyjmując stanowisko KNF za obowiązujące wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania na poziomie jednostkowym wyniósłby 119 174 tys. zł., co przekłada się na Całkowity wymóg kapitałowy na poziomie 154 686 tys. zł. oraz Kapitał wewnętrzny w wysokości 182 451 tys. zł.

Powyższe może skutkować możliwością zaistnienia sytuacji w której przekroczone zostałyby wskaźniki norm adekwatności kapitałowej co spowodowałoby konieczność podjęcia przez Zarząd działań związanych z dezinwestycjami w zakresie aktywów, które generują największe ryzyko przekroczenia limitów koncentracji. Działania te wpisują się w katalog planowanych operacji zawartych w nocie o kontynuacji działalności, których celem jest również poprawa sytuacji Domu Maklerskiego IDMSA w zakresie płynności. W opinii Zarządu w/w kwestia w dającej przewidzieć się przyszłości nie stanowi istotnego zagrożenia kontynuacji działalności.

20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 30 WRZEŚNIA 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 30 września 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 30 września 2013 r, które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 14 listopada 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 spełniają kryteria zawarte w definicjach i warunki ujmowania wynikające z założeń koncepcyjnych.

20.3. Oświadczenie o zgodności

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

śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

20.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

20.5. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2013 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Założenie o kontynuacji działalności Spółki uzależnione jest od powodzenia działań Zarządu opisanych w niniejszej notce. W oparciu o najlepszą wiedzę Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla realizacji działań opisanych w niniejszej notce.

Zarząd podjął działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki. Działania te są prowadzone w następujących obszarach:

- renegocjowanie warunków spłaty zadłużenia w zakresie wydłużenia terminów, zmiany oprocentowania, ustalenia ratalnego systemu zmniejszania zadłużenia,
- sprzedaż istotnych aktywów celem zmniejszenia zadłużenia i dostosowania skali działalności,
- istotne ograniczenie zaciągania zobowiązań warunkowych, głównie z tytułu udzielanych poręczeń i gwarancji,
- zmiana charakteru inwestowania na bardziej konserwatywne,
- dalsza redukcja kosztów.

W Spółce kontynuowana jest restrukturyzacja kosztowa oraz reorganizacja sieci sprzedaży. Niemniej jednak działalność maklerska jest i będzie kontynuowana, a nowe umowy w zakresie tego segmentu działalności są zawierane i realizowane. Powyższe dotyczy w szczególności również usługi oferowania papierów wartościowych.

Założenie o kontynuacji działalności związane jest od powodzeniem działań Zarządu w powyższych obszarach. W oparciu o najlepszą wiedzę Zarząd DM IDMSA nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla realizacji działań opisanych w niniejszej notce.

Zobowiązania DM IDMSA na dzień 30 września 2013 r. stanowiły 62% sumy bilansowej, z czego krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji stanowiły 34% sumy bilansowej. Zobowiązania zostały szczegółowo opisane w notce 20.19. W opinii Zarządu poziom zadłużenia Spółki nie stanowi na chwilę obecną przesłanki zagrożenia kontynuacji działalności. W celu uzupełnienia luki płynności przygotowywana jest sprzedaż niektórych mniej płynnych aktywów. Preferowanie płynności w krótkim terminie może wpływać ujemnie na wynik finansowy, jednak w dłuższym terminie pozwoli na ustabilizowanie sytuacji.

W celu poprawy z jednej strony płynności finansowej oraz wzmocnienia bazy kapitałowej z drugiej (w kontekście adekwatności kapitałowej) Dom Maklerski IDMSA zdefiniował działania oraz harmonogram ich realizacji w ramach projekcji finansowych o charakterze roboczym w horyzoncie powyżej 1 roku, która została przekazana Komisji Nadzoru Finansowego.

W 2013 r. zaistniała różnica stanowisk pomiędzy DM IDMSA a UKNF w zakresie wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania na poziomie jednostkowym. Szczegóły przedstawiono w notce 8.30.

W dniu 17 września 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Spółkę karę w wysokości 4 mln zł za naruszenie wymogów adekwatności kapitałowej w okresie od końca 2011 r. do 17 lipca 2012 r. Biorąc pod uwagę okoliczności, w jakich nastąpiło naruszenie wymogów po wnikliwej analizie dokumentacji i stanu faktycznego Zarząd DM IDMSA uważa, iż wysokość kary nałożonej na Spółkę przez KNF jest nieproporcjonalna do uchybienia. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem decyzji Zarząd złożył od niej odwołanie. Niemniej jednak kierując się ostrożnością wyceny w III kwartale utworzona została rezerwa z tyt. nałożonej kary. Bardziej szczegółowe informacje podano w pkt. 14 niniejszego raportu.

Niebagatelne znaczenie dla Spółki będzie miało również rozstrzygnięcie sądu w sprawie pozwów o uchylenie, ewentualnie stwierdzenie nieważności, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego IDM SA 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. W kontekście powyższych spraw istotne w opinii Zarządu znaczenie ma również fakt, iż w III kwartale br. nastąpiła rejestracja akcji DM IDMSA serii K w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz akcje DM IDMSA serii K zostały dopuszczone do obrotu publicznego.

20.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 14 listopada 2013 r.

20.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA	Nota	Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20.13	50 012	35 527	29 874
II. Należności krótkoterminowe	20.14	45 631	28 832	37 826
1. Należności z tytułu dostaw i usług		1 263	1 300	1 040
2. Pozostałe należności		44 368	27 532	36 786
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	20.15	95 699	107 410	120 590
IV. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		27	38	37
V. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20.17	30 702	30 528	34 719
VI. Inwestycje w jednostkach zależnych	20.16	99 871	99 149	99 763
VII. Należności długoterminowe i udzielone pożyczki długoterminowe		158	149	69
VIII. Wartości niematerialne		1 550	946	1 007
IX. Rzeczowe aktywa trwałe		2 569	3 498	3 733
X. Pozostałe aktywa		30 356	38 465	56 001
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20.18	30 356	38 465	55 772
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	0	229
Suma aktywów		356 575	344 542	383 619
PASYWA				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	20.19	200 784	195 389	211 774
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3 780	3 947	3 905
2. Zobowiązania finansowe		134 875	152 484	172 356
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		62 129	38 958	35 513
II. Zobowiązania długoterminowe		20 438	3 544	17 544
1. Zobowiązania finansowe		19 246	2 618	16 705
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 192	926	839
III. Pozostałe pasywa		1 615	541	637
IV. Rezerwy na zobowiązania	20.21	12 125	13 354	7 963
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego		838	2 126	2 866
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		727	780	1 090
a). długoterminowe		69	69	80
b). krótkoterminowe		658	711	1 010
3. Pozostałe		10 560	10 448	4 007
a). długoterminowe		0	0	0
b). krótkoterminowe		10 560	10 448	4 007
V. Kapitał własny	20.22	121 613	131 714	145 701
1. Kapitał zakładowy		63 483	63 483	21 818
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-23 224	-23 224	-23 249
3. Kapitał zapasowy		44 385	337 951	332 049
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		134 559	134 559	134 559
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-87 508	0	0
6. Zysk (strata) netto		-10 100	-381 074	-319 493
7. Inne całkowite dochody		18	19	17
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		356 575	344 542	383 619
Pozycje pozabilansowe				
		Stan na 30.09.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 30.09.2012
Papiery wartościowe klientów		3 878 778	3 878 480	3 781 654

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w nocie 19.30.

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

Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM SA		Nota	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
I.	Przychody z działalności podstawowej	20.23	3 959	13 847	6 888	38 831
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		1 602	5 643	3 239	15 466
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		2 357	8 204	3 649	23 365
II.	Koszty działalności podstawowej	20.24	6 737	20 097	7 066	31 102
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-2 778	-6 250	-178	7 729
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	20.25	1 189	13 384	-48 706	-115 431
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	7	1	1
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		2 601	9 456	612	7 629
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		3 328	9 676	1 560	24 269
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		-2 316	6 921	-49 831	-124 341
X.	Przychody finansowe		1 306	18 241	34 880	43 315
XI.	Koszty finansowe		10 121	28 652	147 441	228 073
XII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		-11 131	-3 490	-162 392	-309 099
XIII.	Podatek dochodowy		507	6 610	-13 529	10 394
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		34	-212	12	21
2.	Podatek dochodowy - część odroczone		473	6 822	-13 541	10 373
XIV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		-11 638	-10 100	-148 863	-319 493

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA			Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
I.	Zysk (strata) netto		-11 638	-10 100	-148 863	-319 493
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		0	-1	-1	1
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	-1	-1	1
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0	0	0
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)		-11 638	-10 101	-148 864	-319 492

1.	Zysk (strata) netto		-11 638	-10 100	-148 863	-319 493
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		634 826 856	634 826 856	218 176 856	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	20.26	-0,02	-0,02	-0,68	-1,46
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		634 826 856	634 826 856	218 176 856	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,02	-0,02	-0,68	-1,46

* - patrz pkt 20.26

20.10. 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 30.09.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
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	-18 236
- zbycie akcji własnych	0	-18 261	-18 236
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-23 224	-23 249
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	337 951	520 513	520 513
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-293 566	-182 562	-188 464
a) zwiększenia	0	13 828	7 656
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	8 333	0
- wycena programu motywacyjnego	0	4 782	3 971
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	0	713	713
- ujęcie straty podatkowej dotyczącej kapitałów	0	0	2 972
b) zmniejszenia	293 566	196 390	196 120
- pokrycie straty z lat ubiegłych	293 566	180 473	180 473
- sprzedaż akcji własnych	0	15 671	15 647
- pozostałe	0	246	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	44 385	337 951	332 049
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	293 566	180 473	180 473
- podział straty lat ubiegłych kapitałem zapasowym	293 566	180 473	180 473
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	87 508	0	0

6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-87 508	0	0
7. Zysk netto za rok obrotowy	-10 100	-381 074	-319 493
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	19	16	16
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	-1	3	1
a) zwiększenia	0	3	1
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	3	1
b) zmniejszenia	1	0	0
- podatek odroczony dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1	0	0
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	18	19	17
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	-10 082	-381 055	-319 476
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	121 613	131 714	145 701
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	121 613	131 714	145 701

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM SA	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-3 490	-309 099
II. Korekty razem	20 843	326 330
1. Amortyzacja	882	882
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 250	17 551
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	813	151 356
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	1 152	13 753
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	6 805	174 285
7. Zmiana stanu należności	-18 580	-12 195
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18 674	-12 588
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	1 074	7
10. Podatek dochodowy zapłacony	-225	-2 750
11. Pozostałe korekty	-2	-3 971
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	17 353	17 231
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 697	80 517
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	3	166
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	19	1
- zbycie instrumentów finansowych	18	0
- dywidendy i udziały w zyskach	1	1
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	326	76 763
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	8	6 259
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	94	64 884
- dywidendy i udziały w zyskach	224	5 620
5. Pozostałe wpływy	1 349	3 587
- odsetki otrzymane	1 349	3 587
II. Wydatki	-406	-1 440
1. Nabycie wartości niematerialnych	-175	-220
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-67	-952
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-164	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-164	0
5. Pozostałe wydatki	0	-266
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	-20
- inne wydatki	0	-246
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 291	79 077
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	41 581	106 020
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	4 624	19 311
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	36 957	84 121
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji/ sprzedaży akcji	0	2 588
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-45 740	-244 244
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	-1 500
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-890	-13 438
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-34 112	-205 767
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	-9	-127
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-10 729	-22 699
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 159	-138 224
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	14 485	-41 916
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	14 485	-41 916
- 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)	50 012	29 874
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	49 472	29 434

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

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

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

20.13. Środki pieniężne i inne aktywa

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) w kasie	199	239	184
b) na rachunkach bankowych	25 042	11 417	11 308
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	24 766	23 863	18 375
d) inne aktywa pieniężne	5	8	7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	50 012	35 527	29 874

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	49 471	34 744	29 424
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	49 471	34 744	29 424

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) środki pieniężne klientów	49 471	34 744	29 424
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	1	4	10
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	49 472	34 748	29 434

20.14. Pożyczki i należności

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Należności z tytułu dostaw i usług	1 263	1 300	1 040
a) od jednostek powiązanych:	98	75	74
- od jednostek zależnych	72	70	71
- od jednostek stowarzyszonych	15	5	3
- od innych jednostek powiązanych	11	0	0
b) od jednostek pozostałych	1 165	1 225	966
- 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	48	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	0	0	0
- pozostali	1 117	1 149	889
2. Pozostałe należności	44 368	27 532	36 786
a) od klientów	825	233	3 132
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	825	233	3 132
b) od jednostek powiązanych	2 420	3 042	2 420
- od jednostek zależnych	2 420	2 705	2 420
- od jednostek stowarzyszonych	0	337	0
- od innych jednostek powiązanych	0	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	15 892	6 662	7 071
- z funduszu rozliczeniowego	2 935	2 891	2 897
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	12 957	3 771	4 174

f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	4 644	2 138	4 968
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	380	102	184
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	1 890	1 890	13
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	6 278	1 069	209
- jednostki powiązane	539	518	0
- jednostki pozostałe	5 739	551	209
m) pozostałe	12 039	12 396	18 789
- z tytułu rozrachunków dot. papierów wartościowych	11 002	11 592	16 865
- inne	1 037	804	1 924
Należności krótkoterminowe, netto	45 631	28 832	37 826
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	42 266	40 245	40 906
Należności krótkoterminowe, brutto	87 897	69 077	78 732

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan na początek okresu	40 245	11 569	11 569
a) zwiększenia	17 748	50 397	48 870
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerwy na fundusz rekompensat	17 748	50 397	48 870
b) zmniejszenia	15 727	21 721	19 533
- wykorzystanie	13	0	0
- rozwiązanie	15 714	21 721	19 533
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	42 266	40 245	40 906

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

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość przedmiotowych należności (brutto) i rezerw na dzień 30 września 2013 r. wynosiła 1 624 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2012 r. i 30 września 2012 r. odpowiednio 1 903 tys. zł i 1 867 tys. zł.

DM IDMSA posiada należności o wartości nominalnej 29 801 tys. zł, które są zabezpieczone na akcjach spółki niepublicznej. Więcej informacji podano w pkt 19.22.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) do 1 miesiąca	18 080	10 541	15 139
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 375	31 945	33 787
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	37 572	9 008	8 189
d) powyżej 1 roku do 5 lat	328	1 814	7 297
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) należności przeterminowane	17 700	15 918	14 389
Należności razem (brutto)	88 055	69 226	78 801
g) odpisy aktualizujące należności	42 266	40 245	40 906
Należności, razem (netto)	45 789	28 981	37 895

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE:	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) do 1 miesiąca	1 048	1 356	756
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 073	1 713	2 930
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 705	8 747	7 534
d) powyżej 1 roku do 5 lat	10 874	4 102	3 169
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	17 700	15 918	14 389
f) odpisy aktualizujące należności	15 112	13 368	11 674
Należności przeterminowane, razem (netto)	2 588	2 550	2 715

Wartość należności przeterminowanych DM IDMSA, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 31 września 2013 r. 2 588 tys. zł (w tym należność sporna w wysokości 1 890 tys. zł). Do dnia publikacji niniejszego raportu należności w kwocie 135 tys. zł zostały uregulowane. W odniesieniu do pozostającej do spłaty kwoty Zarząd po dokonaniu analizy tych należności przeterminowanych nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

20.15. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) akcje	28 444	46 960	47 486
b) dłużne papiery wartościowe	851	6 773	5 327
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	66 404	53 230	65 089
d) warrant	0	0	0
e) udziały	0	0	0
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności)	0	0	0
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe	0	447	2 688
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	95 699	107 410	120 590

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WYCENA)	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan na początek okresu	-79 123	13 179	13 179
a) zwiększenia (z tytułu)	39 952	56 539	50 068
-wyceny instrumentów finansowych	39 952	56 539	50 068
b) zmniejszenia (z tytułu)	39 070	182 232	155 083
-wyceny instrumentów finansowych	39 070	182 232	155 083
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-37 248	-33 391	-35 179
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	-40 993	-79 123	-56 657

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) w walucie polskiej	95 699	107 410	120 590
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	95 699	107 410	120 590

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	1 099	7 639	3 544
a) akcje	1 099	7 567	3 450
b) obligacje	0	72	94
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:	15 998	23 750	38 024
a) akcje	2 755	4 624	10 865
b) obligacje	851	6 701	5 232

c) inne (wg grup rodzajowych)	12 392	12 425	21 927
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	12 392	11 978	19 239
- udziały	0	0	0
- pozostałe	0	447	2 688
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	78 602	76 021	79 022
a) akcje	24 590	34 769	33 171
- akcje notowane na rynku regulowanym	22 154	34 769	33 171
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	2 436	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne (wg grup rodzajowych)	54 012	41 252	45 851
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	54 012	41 252	45 851
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	95 699	107 410	120 590
- korekty aktualizujące wartość	-40 993	-79 123	-56 657

Na 30 września 2013 r. wartość prezentowanych w niniejszej notcie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 69 479 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 9 041 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie umów opcji,
- 82 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

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.

20.16. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Inwestycje w jednostkach zależnych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład Spółki do zbycia zaklasyfikowanej jako 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 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. 2.3 niniejszego raportu.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) akcje	97 536	96 814	96 828
b) udziały	2 335	2 335	2 935
Inwestycje w jednostkach zależnych, razem	99 871	99 149	99 763

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia):	430	2 814	2 861
a) akcje	430	2 814	2 861
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):	76 598	190 876	300 406
a) akcje	69 163	183 441	292 971
b) udziały	7 435	7 435	7 435
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	399 065	281 681	172 118
a) akcje	399 065	281 681	172 118
- akcje notowane na rynku regulowanym	15 024	11 920	11 887
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	384 041	269 761	160 231
b) udziały	0	0	0
Razem inwestycje w jednostkach zależnych (w cenie nabycia):	476 093	475 371	475 385
Korekty aktualizujące wartość	-376 222	-376 222	-375 622
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych	99 871	99 149	99 763

Wartość prezentowanych w niniejszej notcie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 30 września 2013 r. (w cenach nabycia) w kwocie 399 065 tys. zł odzwierciedla wartość akcji spółek zależnych (wg średniej ceny nabycia), które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań.

W związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość inwestycji w jednostkach zależnych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych ustanowionych na zabezpieczenie zobowiązań na dzień 30 września 2013 r. wynosiła 83 617 tys. zł.

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

20.17. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

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

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

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

Jednostki stowarzyszone Spółki zostały scharakteryzowane w pkt 2.5 niniejszego raportu.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) akcje	30 702	30 528	34 719
b) udziały	0	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych, razem	30 702	30 528	34 719

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

Na 30 września 2013 r. wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej zbywalności, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań wynosiła 37 260 tys. zł- wartość w cenie nabycia. DM IDMSA. W związku z dokonanym odpisem aktualizującym wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, wartość bilansowa inwestycji

w jednostkach stowarzyszonych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA wynosiła 30 456 tys. zł
Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku DM IDMSA na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 19.28

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
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	34 751
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	12 411	8 940
- powstanie różnic przejściowych	0	12 411	8 940
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	5 035	22 838
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	2 973
3. Zmniejszenia	8 109	48 718	48 718
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	8 109	48 718	48 718
- odwrócenie się różnic przejściowych	8 109	0	0
- oszacowanie możliwości zrealizowania różnic przejściowych	0	48 718	48 718
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:	30 356	38 465	55 772
a) odniesionych na wynik finansowy	30 356	38 465	52 799
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	2 973

Oceniając możliwość rozliczenia strat podatkowych i kierując się ostrożnością wyceny Spółka utworzyła aktywo na podatek dochodowy z tyt. strat podatkowych w takiej wysokości, jaka w ocenie Zarządu będzie możliwa do rozliczenia. Realizacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zależy od realizacji projekcji i powodzenia działań Zarządu opisanych w pkt. 9.5.

20.19. Zobowiązania krótkoterminowe

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Wobec klientów	58 846	35 594	31 040
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	3 780	3 947	3 905
a) wobec jednostek powiązanych	13	40	196
- wobec jednostek zależnych	13	28	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	1	1
- wobec pozostałych	0	11	195
b) wobec jednostek pozostałych	3 767	3 907	3 709
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	664	362	256
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	98	254	247
- wobec izby gospodarczej	129	84	56
- 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	2 876	3 207	3 150

3. Zobowiązania finansowe:	134 875	152 484	172 356
a) wobec jednostek powiązanych	18 054	1 047	1 487
- wobec jednostek zależnych	14 393	1 047	864
- wobec jednostek stowarzyszonych	3 661	0	0
- wobec pozostałych	0	0	623
b) wobec jednostek pozostałych	116 821	151 437	170 869
- dłużne papiery wartościowe	80 088	115 275	124 129
- kredyty i pożyczki	21 919	18 649	20 814
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	5 451	7 083	9 669
- z tytułu instrumentów pochodnych	0	1 322	6 910
- zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	9 363	9 108	9 347
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 283	3 364	4 473
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	13	61	214
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	13	61	214
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) wekslowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 935	2 086	2 930
i) z tytułu wynagrodzeń	863	749	911
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	322	318	268
- wydatki na cele społeczno- użyteczne	214	223	228
- inne	108	95	40
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	200 784	195 389	211 774

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DZIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) do 1 miesiąca	115 048	64 076	78 308
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 762	47 813	16 430
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	40 456	76 340	102 487
d) powyżej 1 rok - kaucje	152	345	158
e) dla których termin wymagalności upłynął	18 366	6 815	14 391
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	200 784	195 389	211 774

Do dnia publikacji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 r. zobowiązania przeterminowane na dzień 30 września 2013 r. w wysokości 3 994 tys. zł zostały uregulowane, natomiast dla zobowiązań przeterminowanych w kwocie 2 324 tys. zł został ustalony nowy harmonogram spłat.

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

20.20. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe Spółki zostały przedstawione w pkt. 19.30 niniejszego raportu. Ponadto DM IDMSA udzielił na rzecz jednostki zależnej - K6 sp. z o.o. poręczenia za zobowiązania spółki spoza Grupy Kapitałowej z tytułu kredytu bankowego, który został zabezpieczony między innymi w formie hipotek na nieruchomościach będących własnością K6 sp. z o.o. Poręczenia udzielono do kwoty 5 600 tys. zł.

20.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie

prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.

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

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	838	2 126	2 866
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	727	780	1 090
a) długoterminowe	69	69	80
b) krótkoterminowe	658	711	1 010
3. Pozostałe	10 560	10 448	4 007
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	10 560	10 448	4 007
Rezerwy na zobowiązania, razem	12 125	13 354	7 963

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 126	9 433	9 433
a) odniesionej na wynik finansowy	2 122	9 429	9 429
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	4	4
2. Zwiększenia	187	1 429	1 429
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	187	1 429	1 429
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	0	0
- pozostałe	187	1 429	1 429
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	1 475	8 736	7 996
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 475	8 736	7 996
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	14	7	0
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	31	69	13
- pozostałe	1 430	8 660	7 983
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	838	2 126	2 866
a) odniesionej na wynik finansowy	834	2 122	2 862
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	4	4

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu (wg tytułów)	10 448	6 681	6 681
- rezerwa na premie pracownicze	1 483	4 314	4 314
- rezerwa na udzielone poręczenia	4 964	0	0
- pozostałe	4 001	2 367	2 367
a) utworzenie (z tytułu)	4 942	13 976	6 552
- rezerwa na premie pracownicze	0	5 559	5 559
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	4 964	0
- pozostałe	4 942	3 453	993
b) wykorzystanie (z tytułu)	2 667	4 606	3 623
- rezerwa na premie pracownicze	117	3 262	2 746
- rezerwa na udzielone poręczenia	2 243	0	0
- pozostałe	307	1 344	877
c) rozwiązanie (z tytułu)	2 163	5 603	5 603
- rezerwa na premie pracownicze	540	5 128	5 128
- rezerwa na udzielone poręczenia	682	0	0
- pozostałe	941	475	475
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	10 560	10 448	4 007
- rezerwa na premie pracownicze	826	1 483	1 999
- rezerwa na udzielone poręczenia	2 039	4 964	0
- pozostałe	7 695	4 001	2 008

Zarówno w III kwartale 2013 r. jak i w okresach porównawczych Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji. Na każdy z wskazanych dni bilansowych stan pozostałych rezerw odzwierciedla rezerwy utworzone głównie na koszty usług obcych dotyczących okresu sprawozdawczego, roszczeń spornych i reklamacji.

20.22. Kapitały własne

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	244 836	239 744
b) utworzony ustawowo	21 161	21 161	7 273
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 224	57 508	71 396
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) inny	0	14 446	13 636
Kapitał zapasowy razem	44 385	337 951	332 049

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 764	106 764	106 764
b) rezerwowy fundusz dywidendowy	27 795	27 795	27 795
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	134 559	134 559	134 559

AKCJE WŁASNE	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-23 224	-23 224	-23 249
Akcje własne, razem	-23 224	-23 224	-23 249

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

20.23. Przychody z działalności podstawowej

PROWIZJE Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od .01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od .01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	777	2 822	2 363	12 309
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) pozostałe	825	2 821	876	3 157
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	1 602	5 643	3 239	15 466

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od .01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od .01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	214	750	698	1 404
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	746	2 907	558	11 350
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	408	1 659	704	2 110
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	263	845	792	3 038
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
g) pozostałe	726	2 043	897	5 463
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	2 357	8 204	3 649	23 365

20.24. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od .01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od .01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	462	1 534	531	2 108
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	23	74	23	79
d) wynagrodzenia	3 474	9 430	3 239	16 796
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	399	1 891	575	2 911
f) zużycie materiałów i energii	94	290	141	569
g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych	708	2 208	806	2 418
h) pozostałe koszty rzeczowe	1 080	3 068	1 106	4 034
i) amortyzacja	320	882	274	882
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	19	180	131	198
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	158	540	240	1 107
Koszty działalności podstawowej, razem	6 737	20 097	7 066	31 102

20.25. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	Okres od .01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od .01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	179	237	654	702
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	15	302	507	2 595
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	17 029	39 952	22 054	56 518
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	-1 142	10 641	0	1
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	16 081	51 132	23 215	59 816
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	14 892	37 748	51 624	164 006
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0	20 297	11 241
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	14 892	37 748	71 921	175 247
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 189	13 384	-48 706	-115 431

20.26. 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 rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od .01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	Okres od .01.07.2012 do 30.09.2012	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-11 638	-10 100	-148 863	-319 493
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	634 826 856	218 176 856	218 176 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	-0,02	-0,68	-1,46
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	634 826 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	-0,02	-0,68	-1,46

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 30 września 2013 r.
(634 826 856 akcji x 273 dni)/273 dni = 634 826 856 akcji
- za okres od 1 października 2012 r. do 30 września 2013 r.
(218 176 856 akcji x 30 dni + 572 354 355 akcji x 6 dni + 634 826 856 akcji x 329 dni)/365 dni = 599 544 705 akcji
- za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.
(218 176 856 akcji x 274 dni)/274 dni = 218 176 856 akcji

W DM IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane. 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 30 września 2013 r. wyniosła 71 681 tys. zł, na 30 września 2012 r. zanualizowana strata

wynosiła 522 596 tys. zł. Zysk/Stratę zanulizowaną wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe tj. dzień 30 września 2013 r. za okres od 1 października 2012 r. do 30 września 2013 r., natomiast na dzień 30 września 2012 r. za okres od 1 października 2011 r. do 30 września 2012 r.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 r. podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy 2012. Strata w kwocie 296 566 została pokryta z kapitału zapasowego, kwota 87 508 tys. zł zostanie pokryta z zysku wypracowanego przez Spółkę w kolejnych latach. Pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy zostało ujęte w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

20.27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński –Prezes Zarządu

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu

Maciej Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu