

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDM S.A.  
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2010 ROKU**

**ORAZ**

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPÓŁKI DOM MAKLERSKI IDM S.A.  
ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2010 ROKU DO DNIA 30 CZERWCA 2010 ROKU**

sporządzone według  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

1. Informacje o Grupie Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	4
1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki Dominującej	4
1.2. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. objętych konsolidacją	5
1.3. Wykaz jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. objętych konsolidacją	11
1.4. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM S.A.	14
1.5. Struktura Akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM S.A.	15
2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	15
2.2. Oświadczenie o zgodności	16
2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	16
2.4. Kontynuacja działalności	16
2.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	16
2.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
2.7. Konsolidacja	19
2.8. Sprawozdawczość według segmentów	20
2.9. Sezonowość działalności	22
2.10. Szacunki Zarządu Grupy	22
2.11. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej	23
3. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej DM IDMSA	24
4. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DM IDMSA	26
5. Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DM IDMSA	27
6. Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DM IDMSA	28
7. Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DM IDMSA	30
8. Wybrane informacje objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku	32
Nota 8.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32
Nota 8.2 Pożyczki i należności	32
Nota 8.3 Zabezpieczenia należności	34
Nota 8.4 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	35
Nota 8.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	38
Nota 8.6 Wartości niematerialne	39
Nota 8.7 Pozostałe aktywa długoterminowe – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
Nota 8.8 Zobowiązania	41
Nota 8.9 Zobowiązania długoterminowe	42
Nota 8.10 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy	43
Nota 8.11 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
Nota 8.12 Zobowiązania warunkowe	45
Nota 8.13 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej	47
Nota 8.14 Akcje własne	48
Nota 8.15 Kapitał zapasowy	48
Nota 8.16 Pozostałe kapitały rezerwowe	49
Nota 8.17 Przychody z działalności podstawowej	49
Nota 8.18 Pozostałe przychody z działalności podstawowej	50
Nota 8.19 Koszty działalności podstawowej	50
Nota 8.20 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	50
Nota 8.21 Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	51
Nota 8.22 Przychody finansowe	51
Nota 8.23 Koszty finansowe	52
Nota 8.24 Zysk na akcję	52
Nota 8.25 Transakcje z jednostkami powiązanymi	52
Nota 8.26 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej	59
Nota 8.27 Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej DM IDMSA	60
Nota 8.28 Zdarzenia po dniu bilansowym	60
Nota 8.30 Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym sprawozdaniu finansowym	61
Nota 8.31 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych	61
Nota 8.32 Zewnętrzne wymogi kapitałowe	61
9. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM S.A.	63

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

9.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności DM IDMSA .....	63
9.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego.....	63
9.3. Oświadczenie o zgodności.....	64
9.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego .....	64
9.5. Kontynuacja działalności.....	64
9.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	64
9.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	64
10. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM S.A. ....	65
11. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A. ....	66
12. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM S.A. ....	67
13. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM S.A. ....	69
14. Wybrane informacje objaśniające do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku	71
Nota 14.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.....	71
Nota 14.2 Pożyczki i należności.....	71
Nota 14.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.....	72
Nota 14.4 Inwestycje w jednostkach zależnych .....	74
Nota 14.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	74
Nota 14.6 Pozostałe aktywa długoterminowe - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	75
Nota 14.7 Zobowiązania krótkoterminowe .....	76
Nota 14.8 Zobowiązania warunkowe .....	77
Nota 14.9 Rezerwy .....	77
Nota 14.10 Kapitały własne.....	78
Nota 14.11 Przychody z działalności podstawowej.....	79
Nota 14.12 Koszty działalności podstawowej .....	79
Nota 14.13 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.....	80
Nota 14.14 Zysk netto na akcje .....	80
Nota 14.15 Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	81
Nota 14.16 Zdarzenia po dniu bilansowym .....	81

## 1. Informacje o Grupie Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.

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

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

Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”, „DM IDMSA”) działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku 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 roku wydane przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (decyzja Nr DDM-M-4020-23-1/2003)
- zezwolenie z dnia 15 lipca 2010 roku wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego (decyzja Nr DFL/4020/143/40/I/23/77/09/10/EK).

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

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

- Siedziba Spółki: Mały Rynek 7, 31-041 Kraków,
- POK Warszawa, ul. Nowogrodzka 62b, 02-002 Warszawa,
- Dział Rynków Zagranicznych, ul. Złota 59, 00-120 Warszawa,
- Dział Klientów Instytucjonalnych, ul. Złota 59, 00-120 Warszawa,
- POK Nysa, Rynek 36b, 48-300 Nysa,
- POK Olkusz, ul. K. Wielkiego 29, 32-300 Olkusz,
- POK Tarnów, ul. Wałowa 16, 33-100 Tarnów,
- POK Gliwice, ul. Zwycięstwa 14, 44-100 Gliwice,
- POK Katowice, ul. Kościuszki 30, 40-488 Katowice,
- POK Lublin, ul. 3-go Maja 18/2, 20-078 Lublin,
- POK Poznań, ul. Bukowska 12, 60-810 Poznań,
- POK Łódź, ul. Sienkiewicza 82/84, 90-318 Łódź,
- POK Wrocław, ul. Świdnicka 18/20, 50-068 Wrocław,
- POK Szczecin, ul. Jagiellońska 85/3, 70-437 Szczecin.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**1.2. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. objętych konsolidacją**

Na dzień 30 czerwca 2010 roku spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej DM IDMSA były:

Jednostka	Siedziba	Rodzaj działalności	% udział w kapitale spółki na dzień 30.06.2010 roku*	Metoda konsolidacji	KRS
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.	Kraków	usługi doradcze	100%	pełna	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Numer KRS: 0000196154
IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	100%	pełna	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000009046
Electus S.A.	Lubin	obsługa finansowa sektora służby zdrowia, obrót wierzytelnościami	100%	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000156248.
Electus Project A Sp. z o.o.	Lubin	działalność inwestycyjna na rynku nieruchomości	100% pośrednio poprzez Electus S.A.	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000351900.
Electus Project B Sp. z o.o.	Lubin	działalność inwestycyjna na rynku nieruchomości	100% pośrednio poprzez Electus S.A.	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000351469.
Electus Hipoteczny S.A.	Wrocław	działalność finansowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	100%	pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy KRS: 0000315998
„Gwarant” Agencja Ochrony S.A.	Opole	ochrona fizyczna osób i mienia, obsługa i monitoring elektronicznych systemów bezpieczeństwa	51.15%	pełna	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS: 000311805
„Gwarant – BIS” Agencja Ochrony Sp. z o.o.	Opole	ochrona osób i mienia, monitoring obiektów	51.15% pośrednio poprzez „Gwarant” Agencja Ochrony S.A.	pełna	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000185119
Relpol -5 Sp.z o.o.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem	100%	pełna	Sąd Rejonowy w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000213634

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

**IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.** prowadzi działalność od stycznia 2004 roku. Spółka świadczy przede wszystkim usługi konsultingu finansowego, obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów, a także inne usługi z dziedziny doradztwa, uzupełniając w tym zakresie ofertę DM IDMSA.

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

**Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.** (Idea TFI S.A.) jest licencjonowaną przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd instytucją finansową, której celem jest tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.

Spółka Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. została utworzona dnia 13 lipca 1999 roku i działała pod nazwą Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (GTFI S.A.), w dniu 8 października 1999 roku po uzyskaniu stosownego zezwolenia rozpoczęła działalność jako TFI. W dniu 9 stycznia 2007 roku Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmiany firmy spółki z Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Idea TFI S.A.) oraz siedziby spółki z Katowic na Warszawę.

W dniu 10 lipca 2006 roku DM IDMSA nabył 75% akcji Idea TFI (wtedy: GTFI S.A.) i stał się głównym udziałowcem spółki. W dniu 26 czerwca 2008 roku została zawarta umowa zbycia pozostałych 25% akcji Idea TFI, pomiędzy Funduszem Górnośląskim S.A. i DM IDMSA. Po spełnieniu wynikających z Umowy przesłanek przejścia własności, w tym przeniesienia posiadania 22 września 2008 roku akcji imiennych Idea TFI, DM IDMSA stał się właścicielem wszystkich 140 000 akcji spółki.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 14 000 000,00 zł i dzieli się na 140 000 akcji imiennych, o wartości nominalnej po 100,00 zł każda, w tym:

- 60 000 akcji serii A,
- 50 000 akcji serii B,
- 30 000 akcji serii C.

W dniu 19 marca 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 14 000 000,00 zł do kwoty 2 986 200,00 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej wszystkich akcji ze 100,00 zł do 21,33 zł. Zmiana kapitału zakładowego została zarejestrowana w dniu 29 lipca 2010 roku.

Fundusze oferowane przez Idea TFI S.A. kierowane są do Klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych. Na dzień 30 czerwca 2010 roku Towarzystwo zarządzało sześcioma subfunduszami wyodrębnionymi z funduszu Idea Parasol FIO oraz jednym specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym (Idea Premium SFIO), dostosowanymi do różnorodnych potrzeb inwestorów zarówno pod względem oczekiwanej stopy zwrotu, jak i poziomu akceptowanego ryzyka inwestycyjnego. W ofercie Towarzystwa znajdują się fundusz rynku pieniężnego, fundusz obligacji, stabilnego wzrostu, oraz fundusz akcyjny. Towarzystwo oferuje także fundusze inwestycyjne skierowane i tworzone pod szczególne wymagania Inwestorów, tzw. fundusze tailor made. Wśród tej grupy obecnie znajduje się szesnaście funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w ofercie Idea TFI znajdowały się następujące otwarte fundusze inwestycyjne:

- Idea Premium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Fundusz inwestujący do 100% aktywów w krótkoterminowe instrumenty dłużne, emitowane przez podmioty inne niż Skarb Państwa, o terminie do wykupu do 1 roku. Fundusz charakteryzuje się wysokim poziomem bezpieczeństwa oraz płynnością i dostępem do zgromadzonych środków już następnego dnia wyceny po złożeniu zlecenia odkupienia.

- Idea Fundusz Parasolowy FIO

W dniu 24 maja 2009 został powołany IDEA Fundusz Parasolowy FIO – fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi sześcioma Subfunduszami opisanymi poniżej. IDEA Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty jest nowoczesnym funduszem dającym możliwość wyboru optymalnej strategii inwestycyjnej w zależności od warunków rynkowych i indywidualnych potrzeb każdego z inwestorów. W skład tego funduszu wchodzi sześć subfunduszy o zróżnicowanej strategii i ryzyku inwestycyjnym. Pozwala to na zbudowanie

indywidualnego portfela inwestycyjnego, uwzględniającego zarówno zakładany okres inwestycji, akceptowalny poziom ryzyka i spodziewaną stopę zwrotu. Dodatkowym atutem funduszu IDEA Parasolowy FIO jest możliwość swobodnej alokacji środków pomiędzy Subfunduszami, bez konieczności płacenia podatku od zysków kapitałowych. Konieczność zapłacenia tego podatku powstanie dopiero po zakończeniu inwestycji w funduszu i realizacji zysków.

- Idea Protect (Idea Parasol FIO)

Subfundusz lokuje od 50 do 100% aktywów w instrumenty dłużne, w tym obligacje skarbowe, korporacyjne oraz instrumenty rynku pieniężnego. Maksymalnie do 50% środków może zostać ulokowane w papierzy udziałowe, przede wszystkim w akcje spółek notowanych na GPW.

Subfundusz polecany Inwestorom, którzy chcieliby mieć możliwość partycypowania w zyskach z rynku akcji, jednocześnie bardziej niż ryzyko cenią sobie bezpieczeństwo inwestycji.

- Idea Obligacji (Idea Parasol FIO)

Subfundusz dokonuje inwestycji wyłącznie w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz instrumenty rynku pieniężnego.

Subfundusz stanowi alternatywę dla samodzielnego inwestowania w obligacje. Rekomendowany inwestorom poszukującym w miarę stabilnego dochodu przewyższającego stopę inflacji przy relatywnie niskim ryzyku inwestycyjnym.

- Idea Stabilnego Wzrostu (Idea Parasol FIO)

Przedmiotem lokat Subfunduszu są obligacje, akcje oraz instrumenty rynku pieniężnego na rynku polskim. Dodatkowo możliwa jest dywersyfikacja regionalna portfela inwestycyjnego polegająca na inwestowaniu na rynkach zagranicznych – w Europie, Azji i obu Amerykach.

Subfundusz rekomendowany jest inwestorom długoterminowym, którzy oczekują ponadprzeciętnych zysków przy jednoczesnej akceptacji okresowych wahań wartości zainwestowanego kapitału. Ze względu na stabilność Subfunduszu w długim terminie jest szczególnie polecany jako składnik portfela o horyzoncie inwestycyjnym wynoszącym min. 1 rok.

- Idea Akcji (Idea Parasol FIO)

Subfundusz inwestuje min. 60% aktywów w akcje spółek notowanych głównie na polskim parkiecie. Polityka inwestycyjna Subfunduszu dopuszcza również inwestycje na rynkach zagranicznych: w Europie, Azji i obu Amerykach.

Subfundusz rekomendowany jest inwestorom planującym inwestycje długoterminowe, którzy oczekują ponadprzeciętnych zysków i akceptują możliwość okresowych wahań wartości kapitału.

- Idea Globalny (Idea Parasol FIO)

Polityka inwestycyjna Subfunduszu zakłada lokaty w najbardziej perspektywicznych regionach świata oraz branżach o dużym potencjale wzrostu. Do portfela Subfunduszu dobierane są głównie jednostki uczestnictwa najlepszych zagranicznych funduszy ETF (Exchange Traded Funds), a także akcje wybranych spółek. W okresie złej koniunktury na rynkach akcji Fundusz może lokować przeważającą część portfela w instrumenty dłużne.

Subfundusz dedykowany jest inwestorom zainteresowanym inwestycjami w różnych regionach świata, poszukującym wysokiej stopy zwrotu, niezależnie od koniunktury panującej na polskim parkiecie, a jednocześnie akceptującym okresowe wahania jednostki uczestnictwa.

- Idea Surowce Plus (Idea Parasol FIO)

Subfundusz dokonuje inwestycji w papiery wartościowe o wysokiej korelacji z rynkiem surowców i towarów. Inwestycje w wybrane surowce odbywają się poprzez spółki o silnych fundamentach i najwyższej korelacji z wybranym instrumentem. Fundusz inwestuje również w tzw. ETFy (Exchange Traded Funds). Polityka inwestycyjna dopuszcza transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym.

Subfundusz stanowi atrakcyjną propozycję dla inwestorów zamierzających zdywersyfikować portfel inwestycyjny o walory nieskorelowane z polskim rynkiem akcji. Fundusz może stanowić ciekawą alternatywę w czasie presji inflacyjnej oraz dekonunktury w innych segmentach rynków finansowych.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Idea TFI zarządzała następującymi zamkniętymi funduszami inwestycyjnymi:

- GPM Vindexus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ,
- Electus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny FIZ,
- KFC Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 4 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 5 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,

- Idea 6 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 7 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 8 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 9 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 10 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 12 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

### **Electus S.A.**

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

W dniu 20 grudnia 2006 roku DM IDMSA nabył 4 729 989 akcji spółki Electus, co stanowiło 50,05% kapitału zakładowego Electus i udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki. Nabycie pozostałych 4 720 011 akcji spółki, stanowiących 49,95% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, nastąpiło na podstawie zawartych umów objęcia akcji. Przedmiotowe umowy zostały zawarte w wykonaniu uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia DM IDMSA z dnia 3 października 2007 roku w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego DM IDMSA dokonywanym w trybie wskazanym w art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h. (subskrypcja prywatna). Umowy zawarto z Markiem Falentą, Waldemarem Falentą i Jolantą Falentą-Rybka, do których skierowana została emisja aportowa akcji serii H. Na skutek wykonania dyspozycji przeniesienia posiadania opisanych powyżej akcji spółki Electus na DM IDMSA, DM IDMSA stał się jedynym akcjonariuszem spółki Electus.

W dniu 12 grudnia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Electus podjęło uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego spółki i zmiany Statutu spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 15 916,00 zł, tj. do kwoty 960 916,00 zł. Podwyższenie kapitału nastąpiło w drodze emisji 159 160 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje nowej emisji zostały w całości objęte przez DM IDMSA. Rejestracja podwyższenia kapitału została dokonana w dniu 24 grudnia 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Electus S.A. wynosi 960 160,00 zł i dzieli się na 9 609 160 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł każda, w tym:

- 8 400 000 akcji na okaziciela serii A,
- 1 050 000 akcji na okaziciela serii B,
- 159 160 akcji na okaziciela serii C.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Electus posiadał 100% udziałów w spółce Żak System Sp. z o.o. W dniu 10 lutego 2010 roku Electus zawarł z Work Service Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu umowę sprzedaży 100% udziałów spółki Żak System.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Electus posiadał 100% udziałów w spółkach Electus Project A Sp. z o.o. i Electus Project B Sp. z o.o.



#### **Electus Project A Sp. z o.o.**

Electus Project A Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 10 lutego 2010 roku, w dniu 19 marca 2010 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji spółki pod nr 0000351900. Siedziba spółki mieści się w Lubinie.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność inwestycyjna na rynku nieruchomości.

Kapitał zakładowy Electus Project A Sp. z o.o. wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 5 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy.

W dniu 30 marca 2010 roku dokonano zmian aktu założycielskiego Electus Project A Spółka z o.o. i podwyższenia kapitału zakładowego Electus Project A Spółka z o.o. z kwoty 5 tys. zł. do kwoty 10 854 tys. zł. Według informacji posiadanych przez Spółkę na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane przez właściwy sąd.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Electus S.A. był właścicielem 100 % udziałów spółki.

#### **Electus Project B Sp. z o.o.**

Electus Project B Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 10 lutego 2010 roku, w dniu 13 marca 2010 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji Electus Project B Sp. z o.o. pod nr 0000351469. Siedziba spółki mieści się w Lubinie.

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność inwestycyjna na rynku nieruchomości.

Kapitał zakładowy Electus Project B Sp. z o.o. wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 5 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Electus S.A. był właścicielem 100 % udziałów spółki.

#### **Electus Hipoteczny S.A.**

Spółka Electus Hipoteczny istnieje od dnia 6 lipca 2000 roku. Początkowo spółka działała na polskim rynku obrotu nieruchomościami jako Electus Trade Building Sp. z o.o. Mocą uchwał podjętych w dniu 30 marca 2007 roku spółka zmieniła profil prowadzonej działalności z deweloperskiej na finansową, w zakresie obrotu wierzytelnościami zabezpieczonymi hipotecznie, a w kwietniu 2007 roku nastąpiła zmiana nazwy Spółki z Electus Trade Building Sp. z o.o. na Electus Hipoteczny Sp. z o.o. W roku 2008 nastąpiła zmiana formy prawnej spółki ze spółki z o.o. w spółkę akcyjną - postanowienie w sprawie rejestracji Electus Hipoteczny S.A. pod nr 000315998 wydał w dniu 21 października 2008 roku Sąd Rejonowy we Wrocławiu IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 17 września 2007 roku Electus zawarł z DM IDMSA przedwstępną umowę sprzedaży 100% udziałów Electus Hipoteczny Sp. z o.o. W wyniku zawarcia przedmiotowej umowy strony zobowiązały się, iż nie później niż w terminie do dnia 30 września 2007 roku zawrą umowę sprzedaży (umowę przyrzeczoną). W dniu 28 września 2007 roku zgodnie z ustaleniami umowy przedwstępnej i na warunkach w niej określonych DM IDMSA zawarł z Electus umowę przyrzeczoną i nabył 100% udziałów w spółce Electus Hipoteczny Sp. z o.o. Przeprowadzenie transakcji podyktowane było porządkowaniem struktury Grupy Kapitałowej DM IDMSA.

Kapitał zakładowy Electus Hipoteczny S.A. wynosi 5 302 500,00 zł i dzieli się na 10 605 akcji o wartości nominalnej 500,00 zł.

Electus Hipoteczny posiada 100% udziału w spółce TMB S.A. Z uwagi na brak przesłanek kontroli nad spółką Grupa Kapitałowa DM IDMSA nie zalicza TMB S.A. do spółek zależnych

### **„Gwarant” Agencja Ochrony S.A.**

„Gwarant” Agencja Ochrony i Detektywistyki Sp. z o.o. powstała w 16 lutego 1994 roku. W roku 2008 miało miejsce przekształcenie spółki ze sp. z o.o. w spółkę akcyjną oraz zmiana nazwy na „Gwarant” Agencja Ochrony S. A. - postanowienie w sprawie rejestracji „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. pod nr 000311805 wydał w dniu 1 września 2008 roku Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Na podstawie koncesji MSWiA nr ZK-I-L-0036/99 spółka posiada na czas bezterminowy prawo do prowadzenia działalności gospodarczej na terenie całej Polski w zakresie usług ochrony osób i mienia realizowanych formie bezpośredniej ochrony fizycznej. Działalność spółki obejmuje przede wszystkim: ochronę fizyczną obiektów, konwojowanie wartości pieniężnych, instalację systemów sygnalizacji włamania i napadu, obsługę i monitorowanie systemów bezpieczeństwa, sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych. Działalność spółki jest prowadzona w trzech oddziałach w:

- Warszawie, którego działalność koncentruje się na nadzorze nad obiektami w Polsce północnej i centralno-wschodniej,
- Brzegu, którego działalność koncentruje się na nadzorze nad obiektami w rejonie północno-zachodniej Polski,
- Opolu (siedziba Spółki), którego działalność koncentruje się na nadzorze nad obiektami w Polsce południowo-zachodniej.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 500 000,00 zł i dzieli się na 5 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W dniu 11 lutego 2010 roku akcje spółki zostały dopuszczone do obrotu i są notowane na rynku NewConnect.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku DM IDMSA posiadał 2 562 500 akcji Gwarant Agencja Ochrony S.A. co stanowiło 51,25% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 30 czerwca 2010 roku DM IDMSA posiadał 2 557 500 szt. akcji „Gwarant” Agencja Ochrony S.A., co stanowiło 51,15 % udziału w kapitale spółki i prawach głosu.

Oprócz inwestycji długoterminowych w akcje Gwarant, w związku z pełnieniem funkcji animatora emitenta DM IDMSA posiadał ponadto na dzień 30 czerwca 2010 roku 35 828 szt. akcji Gwarant, co stanowiło 0,72% udziału w kapitale spółki. Z uwagi na krótkoterminowy charakter tej inwestycji walory te zaliczone zostały do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Gwarant Agencja Ochrony S.A. posiada 100% udziałów w spółce Gwarant-Bis Agencja Ochrony Sp. z o.o. (spółka zależna) prowadzącą działalność zbliżoną do działalności Gwarant Agencja Ochrony S.A.

### **„Gwarant-Bis” Agencja Ochrony Sp. z o.o.**

„GWARANT-BIS” Agencja Ochrony Sp. z o.o. działa od roku 2004. Siedziba spółki mieści się w Opolu. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest działalność ochroniarska, sprzątanie i czyszczenie obiektów, prace magazynowe. Spółka działa na podstawie Koncesji nr L-0055/04 MSWiA z dnia 8 marca 2004 roku.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 60 000, 00 zł i dzieli się na 120 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Jedynym udziałowcem spółki „GWARANT-BIS” Sp. z o.o. jest „Gwarant” Agencja Ochrony S.A.

### **Relpol 5 Sp. z o.o.**

Spółka powstała w 2000 roku, jej siedziba mieści się w Poznaniu. Kapitał zakładowy spółki wynosi 6 031 000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 60 310,00 zł każdy. DM IDMSA jest jedynym udziałowcem Relpol 5 Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**1. 3. Wykaz jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. objętych konsolidacją**

Na dzień 30 czerwca 2010 roku spółkami stowarzyszonymi należącymi do Grupy Kapitałowej DM IDMSA były:

Nazwa spółki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale spółki na 30.06.2010*	Metoda konsolidacji	KRS
Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych Instal Lublin S.A.	Warszawa	usługi projektowania i wykonawstwa instalacji chłodniczych i klimatyzacyjnych	28,65%	praw własności	Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS:0000023958
Geoclima Sp. z o.o.	Warszawa	usługi projektowania i wykonawstwa instalacji chłodniczych i klimatyzacyjnych	28,65% pośrednio poprzez Instal-Lublin	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS:0000141627
Zakład Produkcyjny Instal Sp. z o.o.	Lublin	produkcja zbiorników ciśnieniowych, bezciśnieniowych i podciśnieniowych, kotłów wodnych i parowych, konstrukcji stalowych, kanałów spalinowych	27,22% pośrednio poprzez Instal-Lublin	praw własności	Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS:000071671
SprintAir S.A.	Warszawa	transport lotniczy towarów, działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy	26,69%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS:0000320053
SprintAir Cargo Sp. z o.o.	Warszawa	przewozy lotnicze ładunków cargo	26,69% pośrednio poprzez SprintAir S.A.	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS:0000270890
SprintAir Aviaton School Sp. z o.o.	Warszawa	szkolenia lotnicze i szkolenia z zakresu ochrony lotnictwa cywilnego	26,69% pośrednio poprzez SprintAir S.A.	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS:0000297172
UAB SprintAir Kaunas	Republika Litewska	przewozy lotnicze	26,69% pośrednio poprzez SprintAir S.A.	praw własności	podmiot zarejestrowany zgodnie z wymogami prawa litewskiego
Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej	Kraków	opracowywanie i sprzedaży kosmetyków	5,26%**	nie konsolidowana (zasada istotności)	Sąd Rejonowy w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000034099

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

\*\* w związku z posiadanym przez DM IDMSA pełnomocnictwem do wykonywania prawa głosu z posiadających przez niego 4 400 000 szt. akcji Kolastyny udział DM IDMSA w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki wynosi 13,31%.

### **Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych Instal Lublin S.A.**

Spółka Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych Instal Lublin S.A. działa od 28 czerwca 2001 roku. Siedziba spółki mieści się w Warszawie. Głównym przedmiotem działalności są usługi projektowania i wykonawstwa instalacji chłodniczych i klimatyzacyjnych. Na 30 czerwca 2010 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 15 496 157,00 zł i dzielił się na 15 496 157 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w posiadaniu Grupy Kapitałowej DM IDMSA znajdowało się łącznie 5 703 086 akcji Instal Lublin, co stanowiło 36,80% udział w kapitale oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki. W I półroczu 2010 roku dokonano sprzedaży akcji Instal Lublin w łącznej liczbie 1 263 538 sztuk na rzecz podmiotu spoza grupy kapitałowej. W wyniku zawartych transakcji na dzień 30 czerwca 2010 roku Grupa Kapitałowa DM IDMSA posiadała 4 439 548 akcji Instal Lublin S.A., co stanowiło 28,65% udziału w kapitale zakładowym oraz 28,65% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Instal Lublin S.A.

W dniu 29 października Instal-Lublin S.A. nabył wszystkie udziały w Geoclimate Sp. z o.o. osiągając 100% udziału w kapitale spółki i prawach głosów na Walnym Zgromadzeniu i stając się spółką dominującą w Grupie Kapitałowej Instal Lublin S.A.

Oprócz inwestycji długoterminowych w Instal-Lublin S.A., w związku z pełnieniem funkcji animatora emitenta DM IDMSA posiadał ponadto na dzień 30 czerwca 2010 roku 26 740 szt. akcji Instal Lublin S.A. Z uwagi na krótkoterminowy charakter tej inwestycji walory te zaliczone zostały do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, co stanowi 0,17% udziału w kapitale spółki.

Instal Lublin posiada następujące jednostki zależne:

- Geoclimate Sp. z o.o. – Instal Lublin jest jedynym akcjonariuszem spółki,
- Zakład Produkcyjny Instal Sp. z o.o. – Instal Lublin posiada 95 % udziału w kapitale spółki.

Spółka Instal-Lublin, jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych, w związku z czym wszelkie informacje dotyczące tego podmiotu i jego grupy kapitałowej należy analizować na podstawie opublikowanych przez jednostkę raportów bieżących, okresowych i sprawozdań finansowych.

W wyniku dokonania wydania dokumentów akcji serii H (akcje były obejmowane przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B) spółki Instal Lublin S.A. na podstawie art.451§ 2 Kodeksu spółek handlowych i tym samym poprzez dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki Instal Lublin S.A. zmniejszył się procentowy udział DM IDMSA w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Bezpośrednio po dokonaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez spółkę Instal Lublin S.A. DM IDMSA posiadał 4 461 122 sztuk akcji spółki Instal Lublin S.A. co stanowiło 15,46 % w podwyższonym kapitale zakładowym oraz prawach głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy spółki. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego DM IDMSA posiada 4 534 054 akcji Instal Lublin.

### **Geoclimate Sp. z o.o.**

Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr 0000141627. Siedziba spółki mieści się w Warszawie Geoclimate Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług projektowania i wykonawstwa instalacji chłodniczych i klimatyzacyjnych oraz dystrybucji urządzeń z branży klimatyzacyjnej i chłodniczej. Kapitał zakładowy spółki wynosi 295 000,00 zł i dzieli się na 590 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

### **Zakład Produkcyjny Instal Sp. z o.o.**

Siedziba spółki mieści się w Lublinie. Od dnia 30 kwietnia 2010 roku, wskutek umorzenia 80% udziałów spółki posiadane przez Instal Lublin 19 udziałów stanowi 95 % kapitału zakładowego tej spółki.

### **SprintAir S.A.**

SprintAir S.A. została utworzona w roku 2003. Spółka działała pod nazwą Sky Express Sp. z o.o., a następnie SprintAir Sp. z o.o. W dniu 31 grudnia 2008 roku nastąpiło przekształcenie spółki z o.o. w spółkę akcyjną. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie wydał postanowienie w sprawie rejestracji SprintAir S.A. pod nr 0000320053. Spółka świadczy usługi w zakresie:

- lotniczych przewozów towarowych,
- lotów ad hoc i czarterów towarowych,
- lotów ad hoc i czarterów pasażerskich,
- obsługi technicznej samolotów,
- wspomagania zarządzania ciągłą zdolnością lotów,
- szkoleń lotniczych.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 4 046 000,00 zł i dzieli się na 4 046 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

SprintAir S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SprintAir S.A. Jednostkami zależnymi SprintAir S.A. są następujące spółki:

- SprintAir Cargo Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- SprintAir Aviaton School Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- UAB SprintAir Kaunas z siedzibą Karmavela, Kaunas district, Republika Litewska.

SprintAir jest jedynym udziałowcem każdej z wymienionych spółek, w związku z czym spółki te są pośrednio stowarzyszone z DM IDMSA.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku DM IDMSA posiadał 1 079 948 akcji SprintAir S.A., co stanowi 26,69% udziału w jej kapitale zakładowym oraz prawach głosu na Walnym Zgromadzeniu.

DM IDMSA jest stroną umowy zobowiązującej go do zbycia na żądanie drugiej strony umowy 273 000 akcji SprintAir, co stanowi 6,75% udziału w kapitale i prawach głosu na Walnym Zgromadzeniu. Termin wykonania umowy upływa 30 października 2010 roku.

### **Profinet S.A.**

W dniu 18 czerwca 2010 roku Profinet S.A. dokonał nabycia wszystkich posiadanych przez DM IDMSA akcji spółki celem ich umorzenia. W związku z zawartą transakcją, na dzień 30 czerwca 2010 roku Profinet nie jest spółką stowarzyszoną Grupy Kapitałowej DM IDMSA, niemniej jednak w okresie do dnia 18 czerwca br. DM IDMSA wywierał znaczący wpływ na tę spółkę, w związku z czym w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym dokonano konsolidacji spółki Profinet metodą praw własności za ten okres.

Spółka Profinet S.A. powstała w wyniku przekształcenia Profinet Sp. z o.o. w dniu 31 grudnia 2008 roku. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 000320642. Siedziba spółki mieści się w Tychach. Podstawowym rodzajem działalności spółki jest udzielanie pożyczek pieniężnych. Kapitał zakładowy Profinet S.A. wynosi 514 080,00 zł i dzieli się na 514 080 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. W okresie od stycznia 2008 roku do 18 czerwca 2010 roku Dom Maklerski IDM S.A. posiadał 33,07% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

### **Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej**

Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej Spółka została utworzona 9 sierpnia 2001 roku. Siedziba spółki mieści się w Krakowie. Działalność spółki koncentruje się na opracowywaniu i sprzedaży nowoczesnych kosmetyków do pielęgnacji twarzy i ciała, wyrobów perfumeryjnych, preparatów do depilacji oraz kosmetyków do makijażu.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 54 690 414,00 zł i dzieli się na 54 690 414 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Na dzień 30 czerwca 2010 roku w posiadaniu DM IDMSA znajdowało się 2 880 055 akcji spółki, co stanowiło 5,26% udziału w jej kapitale. W związku z dysponowaniem przez DM IDMSA pełnomocnictwem do wykonywania prawa głosów z 4 400 000 akcji należących do A. Grzegorzewskiego udział DM IDMSA w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosił 13,31%.

Grupa Kolastyna posiada jednostkę zależną Ubthe Corporation Ltd z siedzibą na Cyprze oraz jednostkę współzależną BIONIQ Institute of Skin Care Technology Sp. z o.o.

Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej, jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych, w związku z czym wszelkie informacje dotyczące tego podmiotu należy analizować na podstawie opublikowanych przez jednostkę raportów bieżących, okresowych i sprawozdań finansowych.

#### **1.4. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM S.A.**

Skład Zarządu:

Na dzień 30 czerwca 2010 roku skład Zarządu był następujący:

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

W I półroczu 2010 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu nie ulegał zmianom.

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 1 stycznia 2010 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Robert Tomaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Henryk Leszczyński – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Antoni Abratański – Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Dziewa – Członek Rady Nadzorczej,
- Artur Kozieja – Członek Rady Nadzorczej,
- Władysław Bogucki – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 22 grudnia 2009 roku Robert Tomaszewski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM S.A. Rezygnacja z powyższej funkcji nastąpiła ze skutkiem na dzień 25 stycznia 2010 roku tj. odbycia najbliższego, po dniu złożenia w/w oświadczenia, Walnego Zgromadzenia Spółki. Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 25 stycznia 2010 roku uchwałą nr 10 w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, powołało w skład Rady Nadzorczej DM IDMSA prof. dr hab. Andrzeja Szumańskiego.

W dniu 3 marca 2010 roku Artur Kozieja złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM S.A. Rezygnacja związana była z podjęciem pracy w zagranicznej instytucji finansowej.

W dniu 30 czerwca wygasła 3-letnia kadencja Jarosława Dziewy. Z drugiej strony Zwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA, zwołane na dzień 24 czerwca 2010 r., podjęło w trakcie obrad decyzję o przerwie do 22 lipca br. Po wznowieniu obrad ZWZ w dniu 22 lipca uchwałami nr 2 i 3 w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej dokonano wyboru na członków Rady Nadzorczej Adama Szyszkę i Dariusza Maciejuka.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

#### **Prokura**

Na dzień 30 czerwca 2010 roku funkcje Prokurentów pełniły następujące osoby:

- Piotr Derlatka – Prokurent,
- Jarosław Żołędowski – Prokurent.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

---

Z dniem 7 lipca 2010 roku Jarosław Żołędowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prokurenta. W dniu 12 lipca 2010 roku do pełnienia tej funkcji został powołany Łukasz Jagiełło.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego funkcje Prokurentów pełnią:

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

### **1.5. Struktura Akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM S.A.**

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego Akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki były następujące osoby:

- Marek Falenta 9,889 %,
- Grzegorz Leszczyński 9,768 %,
- DM IDMSA 8,182 %,
- Rafał Abratański 7,850 %,
- Pozostali 64,309 %.

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

### **2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

DM IDMSA jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku (I półrocze 2010 roku) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne 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 2009 roku.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A., niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki Dom Maklerski IDM S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku, które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 31 sierpnia 2010 roku.

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

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

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

Niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały objęte wszystkie jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone Grupy Kapitałowej.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku DM IDMSA wywiera znaczący wpływ na spółkę Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej, jednakże udział w wyniku spółki według metody praw własności nie został wykazany z uwagi na niskie zaangażowanie w kapitał spółki i nieistotność.

## **2.2. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W niniejszym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości zostały opisane w pkt 8 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

## **2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego**

Walutą pomiaru Grupy i walutą sprawozdawczą niniejszego 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.

## **2.4. Kontynuacja działalności**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2010 roku. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez Jednostkę Dominującą oraz Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

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

## **2.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2010 roku.



## 2.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

W roku 2009 w Grupie dokonano zmian polityki rachunkowości w odniesieniu do wyceny inwestycji w nieruchomości. Inwestycje te wyceniane są według wartości godziwej. Spółka Electus Hipoteczny S.A. dokonała w sprawozdaniu finansowym za rok 2009 przekwalifikowania nieruchomości z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych i dokonała jej wyceny do wartości godziwej. Wycenę nieruchomości do wartości godziwej za okres przed 1 stycznia 2009 roku ujęto jako błąd podstawowy i dokonano stosownych korekt danych porównywalnych. Prezentowane dane liczbowe zapewniają porównywalność sprawozdania bieżącego okresu z danymi okresu poprzedzającego.

### Zmiany Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz wydanych na ich podstawie interpretacji:

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2010 roku.

- MSSF 2 Płatności w formie akcji: Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane z środków pieniężnych – mający zastosowanie od 1 stycznia 2010 roku. Zmiana ma na celu wyjaśnienie sposobu ujęcia księgowego grupowych transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych. Zastępuje ona KIMSF 8 oraz KIMSF 11. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową bądź na wyniki działalności grupy kapitałowej.
- MSSF 3 Połączenia jednostek (znowelizowany) oraz MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony) – mające zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Znowelizowany MSSF 3 wprowadza istotne zmiany do sposobu ujmowania połączeń jednostek mających miejsce po tej dacie. Zmiany te dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, ujmowania kosztów związanych bezpośrednio z transakcją, początkowego ujmowania i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz rozliczenia połączeń wieloetapowych. Zmiany te wpływają na wartość rozpoznanej wartości firmy, wyniki prezentowane za okres, w którym nastąpiło nabycie jednostki oraz wyniki raportowane w kolejnych okresach.  
Zmieniony MSR 27 wymaga, aby zmiany udziału w kapitale jednostki zależnej (nieprowadzące do utraty kontroli) były ujmowane jako transakcje z właścicielami. W konsekwencji takie transakcje nie będą prowadziły do powstania wartości firmy ani rozpoznania zysku lub straty. Dodatkowo standard zmienia sposób alokacji strat poniesionych przez jednostki zależne oraz ujmowania utraty kontroli nad nimi. Zmiany do MSSF 3 oraz MSR 27 wpłyną na przyszłe transakcje nabycia lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi a także transakcje z udziałowcami nieposiadającymi kontroli. Zmiana w polityce rachunkowości została wprowadzona prospektywnie i nie miała wpływu na sytuację finansową ani wyniki działalności grupy kapitałowej.
- MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – Spełniające kryteria pozycje zabezpieczane – mający zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Zmiany dotyczą wyznaczenia jednostronnego ryzyka w pozycji zabezpieczanej oraz wyznaczania, w określonych sytuacjach, inflacji jako zabezpieczanego ryzyka bądź części ryzyka. Zmiana nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki grupy kapitałowej.
- KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie od 1 lipca 2009 roku. Interpretacja zwiera wskazówki w zakresie ujęcia księgowego transakcji, w ramach których następuje wydanie właścicielom aktywów niegotówkowych w formie dystrybucji rezerw lub dywidendy. Interpretacja ta nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności grupy kapitałowej.
- Zmiany do MSSF (opublikowane w maju 2008 roku) – w maju 2008 roku Rada Międzynarodowych Standardów wydała pierwszy zbiór poprawek do publikowanych przez siebie standardów:  
MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana: zmiana wyjaśnia, że jeżeli jednostka zależna spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczona do sprzedaży, wszystkie jej aktywa i zobowiązania są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, nawet jeżeli po transakcji sprzedaży jednostka dominująca zachowa udziały niekontrolujące w tej jednostce

zależnej.

- Zmiany do MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – w kwietniu 2009 roku Rada Międzynarodowych Standardów wydała drugi zbiór zmian do publikowanych przez siebie standardów, przede wszystkim w celu usunięcia nieścisłości i niejasności sformułowań. Dla poszczególnych standardów obowiązują różne przepisy przejściowe:  
MSSF 8 Segmenty operacyjne: Wyjaśniono, iż aktywa i zobowiązania segmentu należy wykazywać tylko wówczas, gdy aktywa takie i zobowiązania są włączone do miar wykorzystywanych przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych. Grupa zaadoptowała powyższą zmianę po raz pierwszy w sprawozdaniu rocznym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku.  
MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych: Wyraźnie stwierdzono, że jako przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej zaklasyfikować można jedynie wydatki prowadzące do rozpoznania składnika aktywów.  
MSR 36 *Utrata wartości aktywów*: Wyjaśnia, iż największa dozwolona jednostka przyporządkowania wartości firmy nabytej w wyniku połączenia jednostek dla celów testów na utratę wartości to segment operacyjny w rozumieniu MSSF 8 przed zagregowaniem dla celów sprawozdawczości. Zmiana ta nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.  
MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*: Wyjaśniono, że opcja wcześniejszej spłaty jest uważana za ściśle powiązaną z umową zasadniczą, jeżeli cena wykonania opcji daje pożyczkodawcy zwrot w kwocie w przybliżeniu równej wartości bieżącej utraconych odsetek za pozostały do końca okres umowy zasadniczej. Wyjaśniono także, iż z zakresu MSR 39 wyłączone są jedynie kontrakty terminowe forward kupna lub sprzedaży zawierane pomiędzy jednostką przejmującą i sprzedającym udziałowcem, których rezultatem będzie połączenie jednostek na dzień przejścia w przyszłości, a nie instrumenty pochodne w przypadku, których wymagane jest podjęcie działań przez którąkolwiek ze stron. Pozostałe zmiany do MSR 39 nie miały wpływu ani na sytuację finansową ani na wyniki Grupy Kapitałowej ani też na przyjęte zasady rachunkowości.

W 2010 roku Komisja Europejska wydała następujące rozporządzenia przyjmujące do prawa UE Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz ich interpretacji:

- Rozporządzenie Komisji (WE) nr 243/2010 z dnia 23 marca 2010 roku wprowadzające zmiany: MSSF 2, MSSF 5, MSSF 8, MSR 1, MSR 7, MSR 17, MSR 36, MSR 38, MSR 39 oraz interpretacji KIMSF 9 i KIMSF 16 – zmiany wchodzi w życie najpóźniej wraz z rozpoczęciem pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 roku,
- Rozporządzenie Komisji (WE) nr 244/2010 z dnia 23 marca 2010 roku wprowadzające zmiany MSSF 2 oraz skreślające interpretacje KIMSF 8 i KIMSF 11 - zmiany wchodzi w życie najpóźniej wraz z rozpoczęciem pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 roku,
- Rozporządzenie Komisji (WE) nr 550/2010 z dnia 23 czerwca 2010 roku, wprowadzające zmiany MSSF 1- zmiany wchodzi w życie najpóźniej wraz z rozpoczęciem pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 roku,
- Rozporządzenie Komisji (WE) nr 574/2010 z dnia 30 czerwca 2010 roku wprowadzające zmiany MSSF 1 i MSSF 7 - zmiany wchodzi w życie najpóźniej wraz z rozpoczęciem pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 roku,
- Rozporządzenie Komisji (WE) nr 632/2010 z dnia 19 lipca 2010 roku wprowadzające zmiany MSR 24 i MSSF 8 - zmiany wchodzi w życie najpóźniej wraz z rozpoczęciem pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2010 roku,
- Rozporządzenie Komisji (WE) nr 633/2010 z dnia 19 lipca 2010 roku wprowadzające zmiany w interpretacji IFRIC 14 - zmiany wchodzi w życie najpóźniej wraz z rozpoczęciem pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2010 roku,
- Rozporządzenie Komisji (WE) nr 662/2010 z dnia 23 lipca 2010 roku wprowadzające zmiany MSSF 1 oraz wprowadzające interpretację KIMSF 19 - zmiany wchodzi w życie najpóźniej wraz z rozpoczęciem pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 30 czerwca 2010 roku.

W ocenie Grupy zmiany standardów nie wywierają istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Grupa Kapitałowa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, interpretacji lub zmian, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

## **2.7. Konsolidacja**

### **2.7.1. Jednostki zależne**

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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.

6 listopada 2009 roku Electus Hipoteczny nabył 388 akcji TMB S.A., co stanowi 100% udziału w kapitale spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu. W myśl MSR 27 Grupa nie nabyła udziałów w celu kontroli nad TMB i nie zalicza tej jednostki do spółek zależnych. Inwestycja została ujęta w instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu, gdyż jest traktowana przez Grupę jako krótkoterminowa.

DM IDMSA posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu IDEA Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Grupa nie konsoliduje tej jednostki, ujmując certyfikaty inwestycyjne w instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu, z uwagi na fakt, że pasywa Funduszu nie są istotne, a wynik Funduszu wynika głównie z wyceny aktywów na dzień bilansowy.

### **2.7.2. Jednostki stowarzyszone**

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

Jednostki stowarzyszone ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności od momentu rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu przez Grupę. Zgodnie z metodą praw własności inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana o zmiany w udziale Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej. Wartość firmy dotyczącą jednostki stowarzyszonej ujmuje się w wartości bilansowej inwestycji. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej. W przypadku jakiegokolwiek zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej, Grupa ujmuje swój udział we wszelkich zmianach i ujawnia go, o ile ma to zastosowanie, w zestawieniu zmian w kapitale własnym. 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 Grupa nie zalicza spółek: ACM Sp. z o.o. i Sky Club Sp. z o.o., pomimo posiadania w nich przez DM IDMSA ponad 20% udziału. Grupa nie wywiera na te podmioty znaczącego wpływu w rozumieniu przepisów MSR 28 i nie ma takiego zamiaru w przyszłości. W zamierzeniu Zarządu DM IDMSA zaangażowanie w wymienione spółki na poziomie przekraczającym 20% ma charakter krótkoterminowy, inwestycje te są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

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

## 2.8. Sprawozdawczość według segmentów

Za segment operacyjny uznaje się jej część składową jednostki:

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

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

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

Z uwagi na fakt, że podmiot dominujący 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 spółek Relpol-5. Kierując się zasadą istotności nie wyodrębniono dla tych spółek osobnych segmentów.

Drugi wyodrębniony segment to działalność prowadzona przez IDEA TFI S.A. związana z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

Trzecim wyodrębnionym segmentem jest działalność prowadzona przez spółkę Electus S.A. związana z obrotem wierzytelnościami.

Czwartym wyodrębnionym segmentem jest działalność spółki Żak System Sp. z o.o. Ten segment rynku związany jest z kompleksową obsługą obiektów służby zdrowia polegającą między innymi na świadczeniu usług całonocowego utrzymania czystości od sal operacyjnych do terenów zielonych. Żak System został sprzedany w 2010 roku i w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w danych porównywalnych jest prezentowany jako działalność zaniechana.

Piątym możliwym do wyodrębnienia segmentem w Grupie Kapitałowej jest działalność spółki Electus Hipoteczny S.A. Spółka ta zajmuje się obrotem wierzytelnościami hipotecznymi.

Ostatnim możliwym do wyodrębnienia segmentem działalności jest działalność ochroniarsko detektywistyczna prowadzona przez „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. i „Gwarant-Bis” Agencja Ochrony Sp. z o.o.

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010**

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obsługa podmiotów służby zdrowia	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Działalność ochroniarska	Razem
Przychody segmentu ogółem	25 887	9 421	22 925	0	1 254	16 175	75 662
Koszty segmentu ogółem	18 447	7 983	7 315	0	929	16 427	51 101
Wynik segmentu	7 440	1 438	15 610	0	325	-252	24 561
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	5 250	70	0	0	453	0	5 773
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 832	-9	363	0	18	2 261	4 465
Wynik na operacjach finansowych	-3 540	6	-3 900	0	-165	6	-7 593
Podatek dochodowy	2 228	38	2 230	0	86	367	4 948
Zysk/strata netto segmentu	8 754	1 467	9 843	0	545	1 648	22 258
-przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	8 754	1 467	9 843	0	545	843	21 453
-przypadający na udziały mniejszości	0	0	0	0	0	805	805
Aktywa i pasywa							
Aktywa segmentu	819 570	7 029	228 852	0	44 851	9 811	1 110 113
Pasywa segmentu	819 570	7 029	228 852	0	44 851	9 811	1 110 113

**Za okres od 1.01.2009 do 30.06.2009**

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obsługa podmiotów służby zdrowia	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Działalność ochroniarska	Razem
Przychody segmentu ogółem	13 389	3 147	20 010	255	1 010	15 445	57 256
Koszty segmentu ogółem	18 769	2 858	7 219	386	754	15 148	49 134
Wynik segmentu	-5 379	289	12 792	-131	255	297	8 122
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	14 284	315	0	0	0	0	14 599
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	827	2	285	202	6	1 544	2 866
Wynik na operacjach finansowych	2 174	2	-3 323	-81	-253	-30	-1 509
Podatek dochodowy	1 808	-39	1 727	0	0	303	3 799
Zysk/strata netto segmentu	10 097	647	8 028	-10	9	1 508	20 279
-przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	10 097	647	8 028	-10	9	1 132	19 902
-przypadający na udziały mniejszości	0	0	0	0	0	377	377
Aktywa i pasywa							
Aktywa segmentu	696 605	4 181	220 980	3 566	23 418	8 000	956 750
Pasywa segmentu	696 605	4 181	220 980	3 566	23 418	8 000	956 750

## 2.9. Sezonowość działalności

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

## 2.10. Szacunki Zarządu Grupy

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz rachunku zysków i strat wartości. 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 bilansowy są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym:

### Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. W razie zaistnienia okoliczności świadczących o utracie wartości Grupa szacuje wartość odzyskiwalną inwestycji i dokonuje utworzenia ewentualnych odpisów aktualizujących. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów finansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący podlega stosownemu rozwiązaniu. Więcej informacji przedstawiono w pkt 8.5.

### Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości co roku, lub wtedy, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości. Testy z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych są przeprowadzane wtedy, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów 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 nocie 8.6.

### Wycena inwestycji portfelowych DM IDMSA w spółkach niepublicznych

DM IDMSA na każdy dzień bilansowy dokonuje wyceny inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych. Ustalając wartość godziwą tych instrumentów Spółka stosuje przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak: prognozy wyników finansowych i premia za ich realizację, stopa dyskontowa, porównanie sektorowe do wskaźników spółek notowanych na regulowanych rynkach. Stosując metodę porównawczą Spółka dokonuje wyboru próby spółek o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży. Dobór spółek dokonywany jest w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu. Ponadto akcje i udziały spółek niepublicznych, których pakiet nabyto nie wcześniej niż 6 miesięcy przed dniem bilansowym są ujmowane w cenach nabycia, z uwagi na krótki okres czasu jaki upłynął od momentu dokonania nabycia do dnia bilansowego, a także na to, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej instrumentów finansowych. Jeśli jednak w wyniku dokonanej na dzień bilansowy analizy aktualnej wyceny instrumentu Spółka stwierdza, iż wartość instrumentu finansowego po wycenie odbiega o więcej niż +/- 20% od wartości ujętej w księgach rachunkowych (wg ceny nabycia) Spółka dokonuje aktualizacji wartości instrumentu o kwotę różnicy przekraczającej poziom dopuszczalnego odchylenia (+/- 20%).

Więcej informacji na temat przyjętych zasad wyceny inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych przedstawiono w nocie 8.4.

#### Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

#### Oszacowanie wpływu zmiany aktywów netto Grupy Kapitałowej SprintAir

Grupa Kapitałowa SprintAir sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe w okresach rocznych. Z uwagi na: brak możliwości uzyskania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SprintAir za I półrocze 2010 roku, nieistotne z punktu widzenia Grupy Kapitałowej DM IDMSA różnice pomiędzy skonsolidowanym wynikiem finansowym Grupy SprintAir a jednostkowym wynikiem finansowym SprintAir S.A. (analiza danych historycznych) oraz dodatni wynik finansowy spółek SprintAir Cargo i UAB SprintAir Kaunas i niewielką stratę SprintAir Aviation School, w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu udział w wyniku Grupy SprintAir przyjęto w wysokości równej udziałowi w jednostkowym wyniku SprintAir S.A. za I półrocze 2010 roku. Z uwagi na fakt, iż spółki Grupy Kapitałowej SprintAir sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą o rachunkowości. W celu zachowania spójności zasad rachunkowości w Grupie Kapitałowej DM IDMSA dokonano, w oparciu o najlepszą wiedzę, oszacowań korekt wyniku finansowego (wynikających z różnic pomiędzy ustawą o rachunkowości a MSSF). Oszacowany wpływ na wynik netto SprintAir przypadający na Grupę Kapitałową DM IDMSA wyniósł -569 tys. zł.

### **2.11. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej**

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

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

### 3. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej DM IDMSA

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA					
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-VI/2010	I-VI/2009	I-VI/2010	I-VI/2009
1	Przychody z działalności podstawowej	75 662	57 256	18 896	12 672
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 799	25 587	8 691	5 663
3	Zysk (strata) brutto	27 206	24 078	6 794	5 329
4	Zysk (strata) netto	22 258	20 279	5 559	4 488
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	21 453	19 902	5 358	4 405
6	Zysk netto przypadający na udziały mniejszości	805	377	201	83
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	94 656	24 046	23 639	5 322
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 373	7 157	2 341	1 584
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 943	-8 333	-1 484	-1 844
10	Przepływy pieniężne netto razem	98 086	22 870	24 496	5 062
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	21 453	19 902	5 358	4 405
12	Średnia ważona liczba akcji w szt.	218 176 856	124 155 890	218 176 856	124 155 890
13	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,10	0,16	0,02	0,04
14	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
15	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	0,10	0,09	0,02	0,02
16	Zysk netto zanalizowany	41 021	-124 106	10 045	-30 625
17	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	218 176 856	116 859 111	218 176 856	116 859 111
18	Zysk netto zanalizowany na jedną akcję zwykłą	0,19	-1,06	0,05	-0,26

  

		Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
19	Aktywa razem	1 110 113	1 031 772	267 768	251 149
20	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	376 019	297 429	90 699	68 017
21	Zobowiązania wobec Klientów	131 612	65 915	31 746	16 045
22	Zobowiązania długoterminowe	23 745	41 671	5 727	10 143
23	Rezerwy na zobowiązania	21 884	25 116	5 279	6 114
24	Kapitał własny	687 097	663 596	165 733	161 530
25	Kapitał zakładowy	21 818	21 818	5 263	5 311
26	Liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
27	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	3,15	3,04	0,76	0,74
28	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
29	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	3,15	3,04	0,76	0,74



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego**

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-VI/2010	I-VI/2009	I-VI/2010	I-VI/2009
1	Przychody z działalności maklerskiej	27 119	13 794	6 773	3 053
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 831	8 818	3 954	1 952
3	Zysk (strata) brutto	12 949	10 829	3 234	2 397
4	Zysk (strata) netto	10 715	9 067	2 676	2 007
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	67 933	20 387	16 965	4 512
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 092	5 185	2 271	1 148
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 875	-6 136	2 216	-1 358
8	Przepływy pieniężne netto razem	85 900	19 436	21 452	4 302
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	10 715	9 067	2 676	2 007
10	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	218 176 856	124 155 890	218 176 856	124 155 890
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą ( w zł i EUR)	0,05	0,07	0,01	0,02
12	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
13	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	0,05	0,04	0,01	0,01
14	Zysk netto zanalizowany	23 360	-85 417	5 720	-21 078
15	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	218 176 856	116 859 111	218 176 856	116 859 111
16	Zysk netto zanalizowany na jedną akcję zwykłą	0,11	-0,73	0,03	-0,18

		Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
17	Aktywa razem	917 572	828 529	221 326	201 677
18	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	259 941	187 939	62 700	45 747
19	Zobowiązania wobec Klientów	131 223	63 176	31 652	15 378
20	Zobowiązania długoterminowe	6 610	3 000	1 594	730
21	Rezerwy na zobowiązania	18 222	17 726	4 395	4 315
22	Kapitał własny	632 189	619 258	152 489	150 737
23	Kapitał zakładowy	21 818	21 818	5 263	5 311
24	Liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
25	Wartość księgowa na 1 akcję ( w zł i EUR)	2,90	2,84	0,70	0,69
26	Rozwodniona liczba akcji w szt.	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
27	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	2,90	2,84	0,70	0,69

\*dotyczy okresu zanalizowanego

Dla pozycji rachunku zysków i strat przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca  
6 miesięcy 2010 roku – 4,0042 PLN  
6 miesięcy 2009 roku – 4,5184 PLN  
12 miesięcy od 1 lipca 2009 roku do 30 czerwca 2010 roku – 4,0836  
12 miesięcy od 1 lipca 2008 roku do 30 czerwca 2009 roku – 4,0525

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:  
30 czerwca 2010 roku – 4,1458 PLN  
31 grudnia 2009 roku – 4,1082 PLN

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**4. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej DM IDMSA**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	Nota	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2009
<b>AKTYWA</b>				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8.1	172 923	74 837	102 645
- środki pieniężne klientów		130 355	62 795	88 227
II. Należności krótkoterminowe	8.2	109 912	74 025	59 792
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	8.4	339 591	469 598	378 174
IV. Pozostałe aktywa krótkoterminowe		0	0	0
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	2 413	3 543
VII. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		75 515	3 173	3 940
VIII. Zapasy		3 541	3 534	4 869
IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8.5	21 165	28 760	24 709
X. Należności długoterminowe		224	224	0
XI. Nieruchomości inwestycyjne		24 790	4 292	2 827
XII. Wartości niematerialne	8.6	331 827	338 112	344 530
-wartość firmy		270 829	276 605	282 642
XIII. Rzeczowe aktywa trwałe		13 293	12 807	10 890
XIV. Pozostałe aktywa długoterminowe		17 332	19 997	20 831
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	87	17 303	19 968	20 831
2. Inne aktywa długoterminowe		29	29	0
<b>Suma aktywów</b>		<b>1 110 113</b>	<b>1 031 772</b>	<b>956 750</b>
I. Zobowiązania krótkoterminowe	8.8	376 019	297 429	261 597
II. Zobowiązania długoterminowe	8.9	23 745	41 671	18 742
III. Pozostałe pasywa		1 368	1 287	1 504
IV. Rezerwy na zobowiązania		21 884	25 116	20 764
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0	0
VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	2 673	2 722
VII. Kapitał własny		687 097	663 596	651 421
1. Kapitał zakładowy	8.13	21 818	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	8.14	-23 008	-20 978	-11 839
4. Kapitał zapasowy	8.15	573 075	502 821	493 926
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	8.16	107 622	133 567	142 705
6. Udziały niekontrolujące		2 436	2 606	1 167
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-20 536	-15 471	-15 915
8. Zysk (strata) netto		21 453	39 470	19 902
9. Inne całkowite dochody		4 237	-237	-343
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
<b>Suma pasywów</b>		<b>1 110 113</b>	<b>1 031 772</b>	<b>956 750</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>		<b>Stan na 30.06.2010</b>	<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>Stan na 30.06.2009</b>
Papiery wartościowe klientów		3 366 539	2 941 388	1 948 403

Pozycje pozabilansowe, w tym zobowiązania pozabilansowe zostały opisane w notach nr 8.3, 8.10 i 8.12.

Wartość księgowa		687 097	663 596	651 421
Liczba akcji w sztukach		218 176 856	218 176 856	218 176 856
Wartość księgowa na jedną akcję w zł		3,15	3,04	2,99
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł		3,15	3,04	2,99

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**5. Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej DM IDMSA**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.		Nota	Okres . od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		37 941	75 662	29 598	57 256
1	Przychody z działalności maklerskiej	8.17	12 069	26 137	7 800	13 346
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	8.18	25 872	49 504	21 798	43 910
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/ zmniejszenia -)		0	21	0	0
II.	Koszty działalności podstawowej	8.19	25 938	51 101	25 246	49 134
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		12 003	24 561	4 352	8 122
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	8.20	-4 277	6 124	10 962	12 432
V.	Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	8.21	0	8	1 255	1 070
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		-574	-359	752	1 097
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		4 054	5 857	1 376	4 881
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		923	1 392	313	2 015
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		10 283	34 799	18 384	25 587
XI.	Przychody finansowe	8.22	3 820	7 484	6 422	10 014
XII.	Koszty finansowe	8.23	7 218	15 077	7 010	11 523
XIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		6 885	27 206	17 796	24 078
XIV.	Podatek dochodowy		1 443	4 948	3 002	3 799
	1. Część bieżąca		6 171	7 005	424	1 005
	2. Część odroczone		-4 728	-2 057	2 578	2 794
XV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		5 442	22 258	14 794	20 279
	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		5 019	21 453	14 574	19 902
	-przypadający na udziały mniejszości		423	805	220	377

  

1	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		5 019	21 453	14 574	19 902
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	124 155 890	124 155 890
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,02	0,10	0,12	0,16
4	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,02	0,10	0,07	0,09

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.			Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
I.	Zysk (strata) netto		5 442	22 258	14 794	20 279
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym		2 816	4 474	1 272	1 552
	- zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		3 491	5 523	1 570	1 916
	- podatek dochodowy dotyczący zysków i strat z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-675	-1 049	-298	-364
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)		8 258	26 732	16 066	21 831

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**6. Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej DM IDMSA**

Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	663 596	633 706	633 706
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	663 596	633 706	633 706
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 818	10 909	10 909
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	10 909	10 909
a) zwiększenia	0	10 909	10 909
- emisji akcji	0	10 909	10 909
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 818	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-20 978	-7 817	-7 817
a) zwiększenia	-2 030	-13 161	-4 023
- nabycie akcji własnych	-2 030	-13 161	-4 023
b) zmniejszenia	0	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 008	-20 978	-11 839
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	502 821	469 857	469 857
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	70 254	32 964	24 069
a) zwiększenia	70 263	141 434	132 541
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	107 715	107 959
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	43 285	20 559	20 559
- przeksięgowanie z kap. rezerw. w związku z nabyciem akcji własnych	2 030	13 160	4 023
- utworzenie kapitału zapasowego z kapitału rezerwowego	24 948	0	0
b) zmniejszenia	9	108 470	108 472
- pokrycia straty	0	108 444	108 444
- rozliczenie kosztów emisji	9	26	28
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	573 075	502 821	493 926
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	133 567	265 631	265 631
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-25 946	-132 064	-122 926
a) zwiększenia	1 032	8	8
- podziału wyniku finansowego	1 032	0	0
- rozliczenie emisji	0	8	8
- przeznaczenie kapitału zapasowego na rezerwy	0	0	0
b) zmniejszenia	26 978	132 072	122 934
- przeksięgowanie na kap. zapas. w związku z nabyciem akcji własnych	2 030	13 160	4 023
- rozliczenie kosztów emisji	0	288	43
- przeksięgowanie na kap. zakł. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	0	10 909	10 909
- przeksięgowanie na kap.zapas. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	0	107 715	107 959
- utworzenie kapitału zapasowego z kapitału rezerwowego	24 948	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	107 622	133 567	142 705
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	2 606	821	821
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	-170	1 785	346
a) zwiększenia	805	2 078	346
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	805	1 329	346
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	0	749	0
b) zmniejszenia	975	293	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	975	293	0
6.2 Udziały niekontrolujące na koniec okresu	2 436	2 606	1 167
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	23 999	-103 800	-103 800
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	56 386	28 526	28 526
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	56 386	28 526	28 526

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	44 535	20 559	20 559
- pokrycia straty	0	0	0
- podziału zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	43 285	20 559	20 559
- podziału zysku lat ubiegłych na cele użyteczno społeczne	218	0	0
- podziału zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	1 032	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	11 851	7 967	7 967
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	32 387	132 326	132 326
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	32 387	132 326	132 326
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	108 888	108 444
- pokrycia straty	0	108 888	108 444
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	32 387	23 438	23 882
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-20 536	-15 471	-15 915
8. Całkowity dochód			
8.1. Zysk netto	21 453	39 470	19 902
8.2. Strata netto	0	0	0
8.3. Odpisy z zysku	0	0	0
8.4. Inne całkowite dochody na początek okresu	-237	-1 895	-1 895
8.4.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	4 474	1 658	1 552
a) zwiększenia	5 523	2 038	1 916
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 523	1 700	1 916
- podatek odroczone	0	6	0
- zbycie udziałów niepozbawiające kontroli	0	332	0
b) zmniejszenia	1 049	380	364
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
- podatek odroczone	990	329	31
- inne	59	51	333
8.4.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	4 237	-237	-343
8.5. Całkowity dochód na koniec okresu	25 690	39 233	19 559
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	687 097	663 596	651 421
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	687 097	663 596	651 421

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**7. Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej DM IDMSA**

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A.</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) brutto	27 206	24 078
II. Korekty razem	67 450	-32
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	1 356	-1 098
2. Amortyzacja	1 995	2 236
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	1
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 901	1 036
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 329	-3 060
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	11 198	-2 718
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	20 591	-1 194
9. Zmiana stanu zapasów	-7	589
10. Zmiana stanu należności	-20 235	23 612
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	48 776	-21 649
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 268	-1 532
13. Podatek dochodowy zapłacony	168	3 993
14. Pozostałe korekty	-354	-248
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	94 656	24 046
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	13 752	17 652
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	12	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	15	28
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	13 725	7 731
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	13 725	7 731
- zbycie instrumentów finansowych	7 290	5 012
- dywidendy i udziały w zyskach	1 168	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	3 910	2 719
- inne wpływy z instrumentów finansowych	1 357	0
4. Pozostałe wpływy	0	9 893
II. Wydatki	-4 379	-10 495
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-42	-177
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 372	-362
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-2 920	-9 956
a) w jednostkach powiązanych:	-2 642	-1 011
- jednostkach stowarzyszonych	-2 642	-1 011
- zależnych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-278	-8 945
- nabycie instrumentów finansowych	-278	-8 945
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Pozostałe wydatki	-45	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 373	7 157
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	95 795	115 566
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	5 616	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	8 451	13 872
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	75 361	96 131
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	6 367	5 563

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

II. Wydatki	-101 738	-123 899
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-21 599	-10 651
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-69 682	-101 825
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-2 030	-4 023
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-975	-412
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-166	-153
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-212	-332
12. Zapłacone odsetki	-4 146	-2 384
13. Pozostałe wydatki	-2 928	-4 119
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 943	-8 333
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	98 086	22 870
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	98 086	22 870
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	74 837	79 775
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	172 923	102 645
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	150 463	88 227

Pozycja „środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania” obejmuje głównie środki pieniężne Klientów.

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych obejmuje również zmianę kredytu w rachunku bieżącym.

## 8. Wybrane informacje objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku

### Nota 8.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, kasie oraz lokaty krótkoterminowe. 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 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 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. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) w kasie	134	168	209
b) na rachunkach bankowych	20 289	37 149	8 356
c) inne środki pieniężne	152 496	37 516	94 076
d) inne aktywa pieniężne	4	4	4
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	172 923	74 837	102 645

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) na rachunkach bankowych i w kasie	130 355	62 795	88 227
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	130 355	62 795	88 227

### Nota 8.2 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy spółki Grupy wydają środki pieniężne, dostarczają towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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 spółek Grupy, tj. w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

#### Wycena

W momencie początkowego ujęcia należności wycenia się w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności, których data zapadalności wynosi powyżej 12 miesięcy wyceniane są w wysokości amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług o dacie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu. Różnicę pomiędzy nominalną i godziwą wartością należności ujmuje się jako przychód z tytułu odsetek

Jeżeli jednak płatność nie jest istotnie odroczone to należności są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na należności wątpliwe według zasady ostrożnej wyceny. 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.

Należności handlowe na koniec każdego roku obrotowego inwentaryzuje się metodą potwierdzania sald.



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

Wszystkie należności krótkoterminowe i długoterminowe od spółek są potwierdzone wzajemnie na dzień sporządzania sprawozdań finansowych.

#### Aktualizacja wyceny należności

Odpisy na należności wątpliwe oszacowywane 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. Należności nieściągalne są odpisywane w koszty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. Każdorazowo po sporządzeniu struktury wiekowej na moment sprawozdawczy Grupa dokonuje analizy należności kierując się przede wszystkim indywidualnym podejściem do każdej powstałej należności, ale również uwzględniając zasady opisane w niniejszym punkcie.

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

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz, z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika, spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem 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 przeterminowanych lub nie przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w przypadkach uzasadnionych rodzajem prowadzonej działalności lub strukturą odbiorców - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności.

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	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) od klientów, w tym z tytułu:	6 918	33 162	15 799
-odroczonego terminu zapłaty	6 918	33 162	15 692
-należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nie objętych odpisami aktualizującymi należności	0	0	0
b) od jednostek powiązanych	1 604	992	2
-od jednostek zależnych	0	0	0
-od jednostek współzależnych	0	0	0
-od jednostek stowarzyszonych	1 604	42	2
-od jednostki dominującej	0	0	0
-od znaczącego inwestora	0	0	0
-od pozostałych	0	950	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	4 999	6 617	6 934
-z funduszu rozliczeniowego	1 283	1 350	1 427
-należności z funduszu rekompensat	1 410	1 319	1 224
-pozostałe	2 306	3 948	4 283
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	2 195	1 593	965
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
h) zaliczki na zakup instrumentów finansowych	37 607	6 379	6 236
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	2 723	917	692

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	118	161	8
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	53 748	24 204	29 156
Należności krótkoterminowe, netto	109 912	74 025	59 792
m) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	3 920	3 876	4 124
Należności krótkoterminowe, brutto	113 832	77 901	63 916

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Stan na początek okresu	3 876	6 336	6 336
a) zwiększenia (z tytułu)	675	1 533	310
-utworzenie odpisu aktualizującego	675	1 533	310
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	117	116
-wykorzystania	0	117	116
c) rozwiązanie	631	3 876	2 406
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 920	3 876	4 124

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 odsetek. Zmniejszenie uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych lub w przychodach finansowych jeżeli dotyczą odsetek.

<b>NALEŻNOŚCI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) do 1 miesiąca	37 726	29 074	23 628
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	33 914	6 110	21 104
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	36 068	36 685	11 189
d) powyżej 1 roku do 5 lat	978	517	200
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) należności przeterminowane	5 370	5 739	7 795
Należności razem (brutto)	114 056	78 125	63 916
g) odpisy aktualizujące należności	3 920	3 876	4 124
Należności, razem (netto)	110 136	74 249	59 792

<b>NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) do 1 miesiąca	863	3 289	2 629
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	930	737	3 184
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 095	877	210
d) powyżej 1 roku do 5 lat	482	836	1 772
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności przeterminowane razem (brutto)	5 370	5 739	7 795
f) odpisy aktualizujące należności przeterminowane	1 571	1 291	1 321
Należności przeterminowane, razem (netto)	3 799	4 448	6 474

### Nota 8.3 Zabezpieczenia należności

Grupa Kapitałowa zabezpiecza istotne należności i wierzytelności. Najczęściej stosowanymi formami zabezpieczeń są: zastaw rejestrowy, hipoteka kaucyjna, weksel. Na dzień 30 czerwca 2010 roku główną pozycję wierzytelności Grupy, w odniesieniu do których ustanowiono zabezpieczenia stanowiły wierzytelności Electus i Electus Hipoteczny.

W odniesieniu do należności i wierzytelności Electus najczęściej stosowanym zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na wierzytelnościach bądź weksel lub cesja kontraktu z NFZ. Natomiast na jednostkach innych niż SPZOZ najistotniejszymi pozycjami są wymienione poniżej:

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

Otrzymane zabezpieczenia należności	Wartość bilansowa należności na dzień 30.06.2010	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Wierzytelność od Presto Sp. z o.o. (pierwotnie Archeon Capital Management Ltd)	3 523	3 612	hipoteka na nieruchomości gruntowej zabudowanej obiekt księgą wieczystą WR1K/00085640/7 położonej we Wrocławiu ul. T.Kościuszki należącej do Presto Sp. z o.o.
Wierzytelność od Presto Sp. z o.o.	4 407	4 407	hipoteka na nieruchomości gruntowej zabudowanej obiekt księgą wieczystą WR1K/00085640/7 położonej we Wrocławiu ul. T.Kościuszki należącej do Presto Sp. z o.o.

W dniu 30 sierpnia 2010 roku została zawarta umowa przelewu wierzytelności pomiędzy Electus S.A. a Presto Sp. z o.o., na mocy której Electus S.A. przenosi na Presto Sp. z o.o. wierzytelność wobec Archeron Capital Management Ltd w łącznej kwocie 3 663 tys. zł. za cenę 3 612 tys. zł., płatną w terminie 220 dni od daty zawarcia niniejszej umowy. W celu zapewnienia zapłaty ceny Presto Sp. z o.o. udziela Electus S.A. zabezpieczenia prawnego w postaci hipoteki zwykłej w kwocie 3 612 tys. zł. na nieruchomości gruntowej położonej we Wrocławiu przy ul. Kościuszki 51 b objętej księgą wieczystą WR1K/00085640/7 należącej do Presto Sp. z o.o. Strony określiły również pozostałe prawa i obowiązki stron umowy.

Celem zabezpieczenia wierzytelności od Presto Sp. z o.o. dnia 30 sierpnia 2010 roku została ustanowiona hipoteka na nieruchomości gruntowej zabudowanej objętej księgą wieczystą WR1K/00085640/7 położonej we Wrocławiu przy ul. T. Kościuszki 51b należącej do Presto Sp. z o.o.

W odniesieniu do informacji wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2009 na mocy porozumienia z Panem Markiem Falentą z dnia 26 kwietnia 2010 roku oraz aneksu do porozumienia z dnia 20 maja 2010 roku, wygasły wszystkie zastawy rejestrowe na 8801 udziałach w Spółce ZNTK Nieruchomości Sp. z o.o. ustanowione przez Pana Marka Falentę na rzecz Electus S.A., stanowiące zabezpieczenia wierzytelności jednostek innych niż publiczne samodzielne zakłady opieki zdrowotnej, obowiązujące na dzień 31 grudnia 2009 roku, ustanowione w dniu 17 marca 2009 roku właściwą uchwałą Rady Nadzorczej spółki Electus S.A. na udziałach w ZNTK Nieruchomości Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, stanowiących własność Pana Marka Falenty.

#### Nota 8.4 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.

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.

Przy dokonywaniu wyceny inwestycji portfelowych DM IDMSA w akcje spółek niepublicznych zastosowano metodę opierającą się na następujących założeniach:

w przypadku spółek, które podpisały z DM IDMSA umowy inwestycyjne zobowiązujące je do spełnienia określonych warunków (osiągnięcie określonych wskaźników ekonomicznych) wycena dokonywana jest w oparciu o cenę nabycia spółki, zmianę wartości pieniądza w czasie oraz premię kwartalną, uzależnioną od realizacji zobowiązań określonych w umowie inwestycyjnej. Inwestycje w akcje lub udziały spółek, których umowy inwestycyjne nie pozwalają na zastosowanie opisanej wyżej metody oraz w akcje i udziały

spółek, które podpisały z DM IDMSA umowy o charakterze inwestycyjnym, a których wyniki znacząco odbiegają od przyjętych w umowach prognoz wycenia się metodą porównawczą (opisana poniżej), z uwagi na to, że taka wycena najlepiej odda wartość rynkową spółki.

- w przypadku spółek, z którymi DM IDMSA nie zawarł umów inwestycyjnych, o których mowa w pkt powyżej, do wyceny zastosowano metodę porównawczą opierającą się o porównanie sektorowe do wskaźników spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a w przypadku gdy nie jest to możliwe lub ilość spółek reprezentujących próbę jest niewielka - o porównanie do spółek zagranicznych (ewentualnie polskich i zagranicznych). Wartość spółki szacowana jest przez pryzmat wyników osiągalnych przez spółki o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży. W przypadku spółek tworzących Grupę Kapitałową, o ile tylko to możliwe, do wyceny wykorzystywane są dane skonsolidowane oraz dostępne dane finansowe spółek wycenianych. Dodatkowo w wycenie spółek z zastosowaniem metody porównawczej przyjmuje się dyskonto na poziomie 15%.

W wycenie zastosowano trzy grupy wskaźników:

- P/E, EV/EBITDA, EV/EBIT dla spółek osiągających istotne zyski (zysk netto, zysk operacyjny),
- P/S, P/BV dla spółek osiągających nieistotne zyski lub wykazujących stratę, ale osiągających istotne przychody,
- P/BV dla spółek wykazujących stratę netto i stratę operacyjną i nie osiągających istotnych przychodów.

O ile nie zachodzą inne okoliczności wymagające ich uwzględnienia i indywidualnego podejścia, instrumenty finansowe nabyte nie wcześniej niż 6 miesięcy przed dniem bilansowym wyceniane są w cenach nabycia, z uwagi na krótki okres czasu jaki upłynął od momentu dokonania nabycia do dnia bilansowego, a także na to, że cena transakcji stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej instrumentów finansowych. Jeśli jednak w wyniku dokonanej na dzień bilansowy analizy aktualnej wyceny instrumentu Spółka stwierdza, iż wartość instrumentu finansowego po wycenie odbiega o więcej niż +/- 20% od wartości ujętej w księgach rachunkowych (wg ceny nabycia) Spółka dokonuje aktualizacji wartości instrumentu o kwotę różnicy przekraczającej poziom dopuszczalnego odchylenia (+/- 20%).

Obligacje nienotowane znajdujące się w portfelu DM IDMSA na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej. W pierwszej kolejności Spółka odnosi się do skorygowanej ceny nabycia, analizując czy odpowiada ona wartości godziwej danego instrumentu. W sytuacji gdy przyjęcie skorygowanej ceny nabycia nie jest możliwe Spółka w inny sposób ocenia wartość godziwą danego instrumentu.

Posiadane przez Grupę certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w oparciu o publikowane przez 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.

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) akcje	78 346	119 416	89 578
b) dłużne papiery wartościowe	49 343	41 171	12 117
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	87 237	84 678	73 524
d) warrant	0	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe, udziały	25 011	24 998	7 177
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	96 756	170 176	163 546
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe (pożyczki i inne)	2 898	29 159	32 232
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	339 591	469 598	378 174

<b>ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Stan na początek okresu	25 471	-13 729	-13 729
a) zwiększenia (z tytułu)	17 299	75 918	36 938
- wyceny instrumentów finansowych	17 299	75 918	36 938
b) zmniejszenia (z tytułu)	20 818	64 650	26 345
- wyceny instrumentów finansowych	20 818	64 650	26 345
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-8 351	-27 932	-12 295
Stan na koniec okresu	30 303	25 471	9 159

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) w walucie polskiej	339 591	469 598	378 174
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	339 591	469 598	378 174

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej	14 667	25 390	28 314
a) akcje	14 667	25 390	28 314
b) obligacje	0	0	0
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	262 243	329 272	344 415
a) akcje	26 021	46 985	55 819
b) obligacje	49 343	36 276	12 117
c) inne	186 879	309 011	276 479
- inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	96 756	170 176	163 546
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	62 214	84 678	73 524
- udziały	25 011	24 998	7 177
- pozostałe (pożyczki i inne)	2 898	29 159	32 232
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej	62 681	51 936	5 445
a) akcje	37 658	47 041	5 445
- akcje notowane na rynku regulowanym	37 526	46 711	5 445
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	132	330	0
b) obligacje	0	4 895	0
c) inne	25 023	0	0
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	25 023	0	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, wg wartości godziwej, w tym:	339 591	469 598	378 174
- korekty aktualizujące wartość	30 303	25 471	9 159

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

Grupa Kapitałowa DM IDMSA poprzez Jednostkę Dominującą jest stroną umów zobowiązujących ją do nabycia określonych instrumentów finansowych, w ustalonej z góry ilości, po ustalonych z góry cenach i w ustalonych terminach. Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF dot. zobowiązań, na dzień bilansowy ujęto zobowiązanie do nabycia papierów wartościowych i odnośne aktywa. Ujęte na tej podstawie instrumenty finansowe zostały na dzień bilansowy wycenione do wartości godziwej. Wartość godziwa instrumentów przeznaczonych do obrotu, które ujęto w związku z opisaną sytuacją, na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosiła 1 358 tys. zł. Biorąc pod uwagę fakt, iż przeniesienie własności przedmiotowych instrumentów finansowych nastąpi z chwilą uregulowania poszczególnych rat zobowiązań, instrumenty te ujęto jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu o ograniczonej możliwości dysponowania.

Pozycja dłużne papiery wartościowe obejmuje obligacje komercyjne znajdujące się w posiadaniu Grupy, z czego większość to inwestycje DM IDMSA. Z uwagi na znaczny udział obligacji wyemitowanych przez jednego emitenta w sumie posiadanych przez Jednostkę Dominującą dłużnych papierów wartościowych (ponad 70%) w odniesieniu do posiadanego portfela obligacji DM IDMSA rozpoznaje ryzyko koncentracji. Ponadto DM IDMSA posiada w portfelu obligacje różnych emitentów, których termin wykupu upłynął przed dniem bilansowym (9%) i rozpoznaje z tego tytułu ryzyko kredytowe.

Na 30 czerwca 2010 roku wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 56 197 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 1 358 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, których prawo własności na dzień bilansowy nie zostało przeniesione na DM IDMSA (na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF Spółka dokonała ujęcia zobowiązań do nabycia papierów wartościowych i odnośnych aktywów),
- 5 126 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, w odniesieniu do których są ustanowione czasowe ograniczenia możliwości sprzedaży.

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

#### Nota 8.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) akcje i udziały	21 165	28 760	24 709
b) dłużne papiery wartościowe	0	0	0
c) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0
d) certyfikaty inwestycyjne	0	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe	0	0	0
f) inne prawa majątkowe	0	0	0
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe	0	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem	21 165	28 760	24 709

Spółki stowarzyszone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są metodą praw własności. Po ujęciu zgodnie z tą metodą 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.

W I półroczu 2010 roku DM IDMSA dokonał zbycia wszystkich posiadanych akcji Profinet S.A. Akcje zostały zbyte celem ich umorzenia.

Wartość utworzonych odpisów aktualizujących inwestycje w jednostkach stowarzyszonych w I półroczu 2010 roku wyniosła 2 765 tys. zł, w I półroczu 2010 roku rozwiązywano odpis aktualizujący w łącznej kwocie 1 021 tys. zł. Wartość utworzonych odpisów aktualizujących inwestycje w jednostkach stowarzyszonych w I półroczu 2009 roku wyniosła 636 tys. zł., wartość rozwiązanych odpisów aktualizujących w tym okresie wyniosła 2 537 tys. zł.

Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowane jest w przychodach/kosztach finansowych.

## Nota 8.6 Wartości niematerialne

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych i prawnych wynosi:

Wartość firmy	nieokreślony termin użytkowania,
Znak towarowy Electus	nieokreślony termin użytkowania,
Znak towarowy Gwarant	10 lat,
Listy klientów	5 lat,
Nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	2-5 lat,
Inne wartości niematerialne i prawne	2-5 lat.

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

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

Wartość firmy jest ujmowana według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów przejęcia jednostki gospodarczej nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Do czasu ostatecznego ustalenia wartości firmy jest ona ustalana prowizorycznie zgodnie z MSSF 3 par. 63. Grupa ma 12 miesięcy na ustalenie końcowej wartości firmy.

Wartość firmy ma nieokreślony termin użytkowania. Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana 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 sprawozdawczego przeprowadzany jest test na utratę wartości dla wartości firmy.

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	270 829	276 605	282 642
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	58 630	58 633	58 556
-oprogramowanie komputerowe	770	773	617
-znak towarowy	57 860	57 860	57 939
d) inne wartości niematerialne	2 138	2 734	3 332
e) zaliczki na wartości niematerialne	230	140	0
Wartości niematerialne, razem	331 827	338 112	344 530

W I półroczu 2010 roku nie tworzone ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartości niematerialne. Zmiana wartości firmy wynika ze zbycia Żak System – spółki w 100% zależnej od Electus.

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

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty (chyba, że 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.

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	19 968	23 021	23 021
a) odniesionych na wynik finansowy	18 649	21 388	21 388
b) odniesionych na kapitał własny	386	700	700
c) odniesionych na wartość firmy	933	933	933
2. Zwiększenia	572	9 802	4 912
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	572	4 580	1 291
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	4 580	3 606
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	5 142	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0	15
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	80	0
3. Zmniejszenia	3 237	12 855	7 102
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 275	12 461	6 769
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	880	12 461	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	59	0	333



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	23	394	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	17 303	19 968	20 831
a) odniesionych na wynik finansowy	16 066	18 649	19 516
b) odniesionych na kapitał własny	304	386	382
c) odniesionych na wartość firmy	933	933	933

#### Nota 8.8 Zobowiązania

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

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

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

Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

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.

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 KRÓTKOTERMINOWE	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
1. Wobec klientów	131 612	65 915	134 488
2. Wobec jednostek powiązanych	232	197	212
a) wobec jednostek zależnych	0	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
d) wobec jednostki dominującej	0	0	0
e) znaczącego inwestora	0	0	0
e) wobec pozostałych	232	197	212
3. Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
4. Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	385	582	480
5. Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	1 641	759	2 361
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
b) pozostałe	1 641	759	2 361
6. Wobec izby gospodarczej	6	13	35
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
8. Kredyty i pożyczki	7 961	17 934	24 848
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	7 961	17 934	24 848
9. Dłużne papiery wartościowe	139 543	98 560	83 600
10. Wekslowe	830	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	10 657	4 369	4 113
12. Z tytułu wynagrodzeń	3 331	3 092	3 240
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	8	260	21
14. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
15. Pozostałe	79 813	105 748	8 199
a) z tytułu nabycia papierów wartościowych	65 399	100 684	3 672
b) z tytułu dostaw i usług	1 559	2 651	2 796
c) wydatki na cele użyteczno społeczne	958	907	1 039
d) inne	11 897	1 506	692
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	376 019	297 429	261 597

Na dzień 30 czerwca 2009 roku w pozycji „Pozostałe zobowiązania” były prezentowane zobowiązania z tytułu umorzonych dłużnych papierów wartościowych w kwocie 11 139 tys. zł. W niniejszej notcie ich wartość przeniesiono do pozycji „Dłużne papiery wartościowe”.

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) do 1 miesiąca	184 958	107 686	150 282
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	41 702	78 829	41 932
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	148 285	101 694	66 903
d) dla których termin wymagalności upłynął	1 074	9 220	2 480
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	376 019	297 429	261 597

W dniu 12 stycznia 2010 roku DM IDMSA zawarł z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym obsługi funduszu. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie zobowiązań wynikających z członkostwa DM IDMSA w Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji Giełdowych, Funduszu Gwarantowania Rozliczeń Giełdowych Transakcji Terminowych oraz Funduszu Zabezpieczającego Rozliczanie Transakcji Zawartych w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, a także na finansowanie zobowiązań wynikających z finansowania Wstępnego Depozytu Rozliczeniowego umożliwiającego zawieranie transakcji terminowych za pośrednictwem DM IDMSA. Limit zadłużenia wynosi 10 000 tys. zł, okres kredytowania to 1 rok. Jednocześnie Alior Bank S.A. rozpoczął pełnienie funkcji banku płatnika dla DM IDMSA jako uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nie posiadającego rachunku w banku rozliczeniowym.

W I półroczu 2010 roku DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości 53 500 tys. zł. Wartość wykupionych w I półroczu br. obligacji wyniosła 34 505 tys. zł.

W I półroczu 2010 roku Electus S.A. wyemitował obligacje o łącznej wartości 32 818 tys. zł, wartość wykupionych w I półroczu br. obligacji wyniosła 38 849 tys. zł.

Obligacje wyemitowane w I półroczu 2010 roku przez Electus Hipoteczny w całości zostały objęte przez DM IDMSA. Stosowne informacje zawiera nota o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

#### Nota 8.9 Zobowiązania długoterminowe

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
1. Kredyty	4 261	7 117	8 006
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	4 261	7 117	8 006
2. Pożyczki	0	0	0
a) od jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	0	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	18 958	34 202	10 441
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	511	333	276
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	511	333	276
6. Pozostałe	15	19	19
Zobowiązania długoterminowe, razem	23 745	41 671	18 742

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
a) powyżej 1 roku do 3 lat	23 737	41 660	18 731
b) powyżej 3 do 5 lat	8	7	7
c) powyżej 5 lat	0	4	4
Zobowiązania długoterminowe, razem	23 745	41 671	18 742

#### Nota 8.10 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

##### Dom Maklerski IDMSA

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 65 754 tys. zł, zabezpieczone na jej majątku. Zabezpieczenia ustanowione zostały w formie zastawu rejestrowego na wybranych akcjach spółek i certyfikatach inwestycyjnych, blokady autonomicznej na akcjach wybranych spółek oraz blokady na rachunku inwestycyjnym i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań została przedstawiona w notce 8.4 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Electus o łącznej wartości 73 747 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka posiadała kredyt bankowy odnawialny w rachunku kredytowym. Limit zadłużenia wynosi 10 000 tys. zł. Zabezpieczenie przedmiotowego zobowiązania stanowi pełnomocnictwo banku do dysponowania rachunkami kredytobiorcy w banku oraz blokada środków na rachunku 12 miesięcznej lokaty terminowej w wysokości 650 tys. zł. Środki pieniężne zablokowane na rachunku zaliczane są do środków o ograniczonej możliwości dysponowania.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku DM IDMSA posiadał zobowiązanie do nabycia określonej ilości papierów wartościowych po ustalonych z góry cenach i w ustalonych terminach. Zobowiązanie o wartości 1 357 tys. zł. zostało zabezpieczone w formie nieodwołalnej blokady wybranych instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach inwestycyjnych DM IDMSA (blokady obejmuje walory publiczne zaliczane do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz inwestycji w jednostkach stowarzyszonych). Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przedmiotowe zobowiązanie zostało zrealizowane.

##### Electus S.A.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Electus S.A. posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania (w tys.zł)	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt bankowy (Raiffeisen Bank Polska S.A.)	0	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy w Raiffeisen Bank, cesja praw z umowy ubezpieczenia, umowa cichej cesji wierzytelności oraz hipoteka łączna ustanowiona na dwóch nieruchomościach: nieruchomości zabudowanej należącej do Electus Hipoteczny S.A. (KW30192) oraz do Presto Sp. z o.o. (poprzednia nazwa M.I.Partners, (KW 35792).
Kredyt bankowy (Raiffeisen Bank Polska S.A.)	5 360	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy w Raiffeisen Bank, hipoteka zwykła na zabezpieczenie kredytu + hipoteka kaucyjna na zabezpieczenie odsetek od kredytu ustanowiona na dwóch nieruchomościach: nieruchomości zabudowanej należącej do Electus Hipoteczny S.A. (KW30192) oraz do Presto Sp. z o.o. (poprzednia nazwa M.I.Partners) (KW 35792) wraz z cesją praw z polis w/w nieruchomości, cesja należności od wskazanych dłużników dodatkowo blokady na akcjach DM IDMSA*

\*Kredyt na zakup wierzytelności SPZOZ na kwotę 20 000 tys. zł, który Electus S.A. posiada w Raiffeisen Bank Polska S.A. do 31 maja 2011 roku jest zabezpieczony zastawem na 1 500 tysięcy sztuk akcji Domu

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

Maklerskiego IDM SA serii G od numeru 97 511 do numeru 1 597 510 należącymi do Marka Falenty

**Electus Hipoteczny S.A.**

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Electus Hipoteczny S.A. posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania na 30.06.2010 r. w tys. zł	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt obrotowy (Meritum Bank ICB S.A.)	4 500	Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2 500 tys. zł na nieruchomości położonej w Legnicy przy ul. Sudeckiej, KW LE1L/00058794/9 oraz na udziale w części działki KW LE1L/00075455/6, poręczenie Electus S.A. i oświadczenie o poddaniu się poręczyciela egzekucji.
Kredyt obrotowy (Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.)	1 744	Hipoteka umowna zwykła w kwocie 2 182 tys. zł na zabezpieczenie kwoty kredytu, hipoteka kaucyjna do kwoty 383 tys. zł na zabezpieczenie odsetek oraz pozostałych kosztów związanych z kredytem ustanowione na nieruchomości położonej w Zgorzelcu przy ul. Orzeszkowej, nr KW JG1Z/00035793/0, a także weksel własny poręczony przez DM IDMSA i oświadczenie o poddaniu się egzekucji poręczyciela wekslowego.

**Gwarant Agencja Ochrony S.A.**

Na dzień 30 czerwca 2010 roku w spółce występowały następujące zobowiązania zabezpieczone hipotecznie oraz weksłami:

- limit w rachunku bieżącym – zabezpieczony hipoteką umowną kaucyjną w kwocie 2 250 tys. zł,
- zobowiązanie wobec Urzędu Miasta Opola z tytułu zakupu gruntu na własność – hipoteka umowna zwykła w wysokości 34 tys. zł;
- zobowiązania leasingowe – zabezpieczone weksłami własnymi in blanco bez protestu do momentu wykupu środków transportu z leasingu w kwocie 528 tys. zł.

Łączna wartość bilansowa przedmiotowych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosiła 1 250 tys. zł, w tym:

- wykorzystanie kredytu w rachunku bieżącym: 604 tys. zł,
- zobowiązanie wobec Urzędu Miasta Opola z tytułu zakupu gruntu na własność: 19 tys. zł,
- zobowiązania leasingowe: 627 tys. zł.

Spółka SprintAir S.A. nie udostępniła informacji o zobowiązaniach zabezpieczonych na majątku spółek Grupy Kapitałowej SprintAir. Spółki: Instal-Lublin oraz Grupa Kolastyna, jako podmioty notowane na GPW zobowiązane są do publikowania sprawozdań finansowych, w związku z czym wszelkie informacje dotyczące zobowiązań zabezpieczonych tych podmiotów należy analizować na podstawie opublikowanych przez nie raportów bieżących, okresowych i sprawozdań finansowych.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Nota 8.11 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	19 427	14 914	14 914
a) odniesionej na wynik finansowy	19 427	14 908	14 908
b) odniesionej na kapitał własny	0	6	6
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	2 137	5 125	2 357
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 147	5 125	2 326
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	990	0	31
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	5 716	612	141
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	5 716	606	141
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	6	0
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	15 848	19 427	17 130
a) odniesionej na wynik finansowy	14 858	19 427	17 093
b) odniesionej na kapitał własny	990	0	37
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

**Nota 8.12 Zobowiązania warunkowe**

Zobowiązanie warunkowe to:

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

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

**Dom Maklerski IDMSA**

Na dzień 30 czerwca 2010 roku DM IDMSA był stroną umów o charakterze gwarancji finansowych. Na ich podstawie DM IDMSA zobowiązał się, na żądanie drugiej strony, do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabydzie papiery wartościowe będące przedmiotem umów. W odniesieniu do przedmiotowych umów nie zachodzą przesłanki tworzenia rezerw, spełniają one jednak definicję zobowiązań warunkowych. Wartość zobowiązań warunkowych z tego tytułu wynosi 11 971 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku DM IDMSA był stroną zobowiązaną z tytułu umów, z których wynika zobowiązanie na żądanie drugiej strony, do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabydzie papiery wartościowe będące przedmiotem tych umów. Nie zachodzą przesłanki wskazujące na konieczność tworzenia rezerw, Spółka ujawnia zobowiązania warunkowe z tego tytułu. Wartość zobowiązań warunkowych z tytułu przedmiotów umów wynosi 10 767 tys. zł.

W roku 2010 DM IDMSA udzielił poręczenia kredytu spółce niepowiązanej z DM IDMSA. Poręczenie zostało udzielone do kwoty zobowiązań nieprzekraczającej 10 500 tys. zł w formie poręczenia wekslowego, oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 ustawy Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz.665, z późn. zm.) oraz poręczenia cywilnego. Zobowiązanie to jest zabezpieczone w formie zastawu rejestrowego na części akcji spółki.

DM IDMSA jest poręczycielem kredytu bankowego zaciągniętego przez Electus Hipoteczny S.A. – spółkę zależną od DM IDMSA. Zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka zwykła oraz hipoteka kaucyjna ustanowione na nieruchomościach Electusa Hipotecznego, a także weksel własny poręczony przez DM IDMSA. Ponadto DM IDMSA złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 4 364 tys. zł na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 ustawy Prawo bankowe.

DM IDMSA jest stroną umowy zobowiązującej go do zbycia 6,75% akcji SprintAir, na wezwanie złożone przez Uprawnionego oraz przyznającej Uprawnionemu prawa przysługujące z przedmiotowych akcji. Termin wykonania umowy upływa 30 października 2010 roku. Wartość akcji, do zbycia których DM IDMSA został zobowiązany i z których prawa przysługują Uprawnionemu na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosiła 3 815 tys. zł.

#### **Electus S.A.**

W I półroczu 2010 roku wygasło zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielenia przez Electus S.A. gwarancji zapłaty zobowiązań Żak System Sp. z o.o. z tytułu udzielonych gwarancji bankowych przez Raiffeisen Bank Polska S.A. o wartości 1 500 tys. zł. Wygasło także poręczenie leasingu finansowego w wysokości 26 tys. zł, który zaciągnęła spółka Żak System na zakup maszyn i urządzeń.

Electus poręczył kredyt udzielony spółce Electus Hipoteczny Sp. z o.o. przez Meritum Bank ICB S.A. (poprzednia nazwa: Bank Współpracy Europejskiej S.A.). Wysokość poręczonego kredytu wynosiła 9 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2010 roku wartość bilansowa kredytu wynosiła 4 500 tys. zł.

Electus S.A. jest również poręczycielem kredytu kupieckiego w HCS Europe Sp z o.o. rzecz Żak System Sp. z o.o. na kwotę do 300 tys. zł o czym stanowi podpisany do tej wysokości weksel.

#### **Electus Hipoteczny S.A.**

24 marca 2010 roku spółka udzieliła poręczenia wekslowego zobowiązania TMB S.A. w wysokości 190 tys. zł. Termin spłaty zobowiązania mija 1 września 2010 roku.

Spółka wystawiła dwa weksle własne in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie posiadanych kredytów:

- weksel In blanco na zabezpieczenie kredytu udzielonego na podstawie umowy z dnia 20 marca 2009 roku w wysokości 2.182 tys. zł. Kredyt udzielony na okres 35 miesięcy od dnia 20.03.2009 roku do dnia 20.01.2012 roku, Prawo wypełnienia weksla zgodnie z deklaracją wekslową, na kwotę obejmującą zadłużenie z tytułu wykorzystanego kredytu wraz z odsetkami oraz innymi kosztami. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy zabezpieczenia, do kwoty 4 364 tys. zł.
- weksel In blanco na zabezpieczenie kredytu udzielonego na podstawie umowy z dnia 02.04.2007 roku w wysokości 4 500 tys. zł, na okres do dnia 30.12.2013 roku. Prawo wypełnienia weksla zgodnie z deklaracją wekslową, na kwotę obejmującą zadłużenie z tytułu wykorzystanego kredytu wraz z odsetkami oraz innymi kosztami. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji wystawcy zabezpieczenia do kwoty 9 000 tys. zł.

#### **Gwarant Agencja Ochrony SA**

Jedynymi gwarancjami, które udziela Spółka, są gwarancje na montowane urządzenia do systemów alarmowych oraz systemów telewizji przemysłowej, przy czym są to cedowane gwarancje producenta. Spółka nie posiada innych zobowiązań warunkowych.

#### **SprintAir S.A.**

Na dzień 31 grudnia 2009 roku SprintAir posiada zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

leasingu samolotów i samochodów, umów kredytowych, gwarancji bankowych, gwarancji wadialnych i gwarancji należytego wykonania kontraktów. Zabezpieczenie stanowią weksle in blanco i cesje wierzytelności na kontraktach. Na dzień 30 czerwca 2010 roku spółka nie podała informacji w tym zakresie.

#### Instal Lublin, Grupa Kolastyna

Zobowiązania warunkowe spółek Instal Lublin S.A. oraz Grupa Kolastyna S.A, które są spółkami publicznymi i publikują swoje półroczne sprawozdania finansowe, opisane są w sprawozdaniach finansowych każdej ze spółek.

W pozostałych jednostkach zobowiązania warunkowe nie występują.

#### Nota 8.13 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Jednostki Dominującej i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 21 817 685,60 zł i dzielił się na 218 176 856 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał zakładowy pokryty jest w całości, w tym opłacony gotówką do wysokości 18 558 842,80 zł, w pozostałej części pokryty aportem. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

Strukturę kapitału zakładowego Domu Maklerskiego IDMSA prezentuje poniższa tabela.

Numer serii	Liczba akcji na dzień			
	30 czerwca 2010 roku	31 grudnia 2009 roku	30 czerwca 2009 roku	Prawo do dywidendy
A	1 000 000	1 000 000	1 000 000	10.09.1998
B	29 000 000	29 000 000	29 000 000	01.01.1998
C	7 500 000	7 500 000	7 500 000	01.01.2000
D	12 500 000	12 500 000	12 500 000	01.01.2001
E	11 500 000	11 500 000	11 500 000	01.01.2004
F	15 000 000	15 000 000	15 000 000	01.01.2005
G	14 188 980	14 188 980	14 188 980	01.01.2006
H	18 399 448	18 399 448	18 399 448	01.01.2007
I	109 088 428	109 088 428	109 088 428	01.01.2007
<b>Razem</b>	<b>218 176 856</b>	<b>218 176 856</b>	<b>218 176 856</b>	

#### Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami DM IDMSA

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka posiadała 11 911 428 szt. akcji własnych, w tym:

- 10 908 840 szt. akcji własnych, nabytych w ramach "Programu skupu akcji własnych DM IDMSA w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom"
- 192 588 szt. akcji własnych nabytych w ramach realizacji uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 listopada 2008 roku w sprawie nabycia akcji własnych
- 810 000 szt. akcji własnych nabytych w ramach realizacji uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2010 roku w przedmiocie nabycia akcji własnych.

Spółka, zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych.

Według informacji spółki na akcjach DM IDMSA należących do akcjonariuszy: Grzegorza Leszczyńskiego, Rafała Abratańskiego i Marka Falenty zostały ustanowione zastawy rejestrowe:

Akcjonariusz	Suma akcji zastawionych i podlegających blokadzie
Grzegorz Leszczyński	2 400 000
Rafał Abratański	2 834 480
Marek Falenta	2 500 000

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

Długoterminowy kredyt na zakup wierzytelności SPZOZ na kwotę 20 000 tys. złotych który Electus S.A. posiada w Raiffeisen Bank Polska S.A. do 31 maja 2011 roku jest zabezpieczony zastawem na 1 500 tys. szt. akcji Domu Maklerskiego IDM SA należącymi do Pana Marka Falenty.

#### Nota 8.14 Akcje własne

<b>AKCJE WŁASNE</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) realizacja uchwały nr 19 WZA z 30 czerwca 2008 roku	-20 508	-20 508	-11 839
b) realizacja uchwały nr 8 WZA z 12 listopada 2008 roku	-470	-470	0
c) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-2 030	0	0
Akcje własne razem	-23 008	-20 978	-11 839

W dniu 17 grudnia 2009 roku DM IDMSA zakończył skup akcji własnych w ramach realizacji uchwały WZA z dnia 30 czerwca 2008 roku. Nabyte przez Spółkę akcje własne zostaną zaoferowane kluczowym osobom dla Spółki oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej (Program motywacyjny).

W dniu 31 grudnia 2009 roku DM IDMSA zakończyła skup akcji własnych na podstawie uchwały WZA z dnia 12 listopada 2008 roku. Nabyte akcje własne mogą być przeznaczone do dalszej odsprzedaży.

W dniu 25 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA podjęło uchwałę nr 4 w przedmiocie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie. Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 21 817 680 szt. o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2 181 768,00 zł. Nabywanie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż do dnia 31 grudnia 2011 roku, za cenę nie niższą niż 2,00 zł za jedną akcję i nie wyższą niż 5,00 zł za jedną akcję. Na nabycie akcji własnych Spółki przeznaczono kwotę 109 088 400,00 zł obejmującą oprócz ceny akcji własnych także koszty ich nabycia. Nabyte przez Spółkę akcje własne mogą zostać przeznaczone do dalszej odsprzedaży. Skup akcji własnych rozpoczął 28 czerwca 2010 roku.

#### Nota 8.15 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku lub premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane. Do kapitału zapasowego Jednostka Dominująca dokonuje przekwalifikowania części kapitału rezerwowego utworzonego na nabycie akcji własnych, w związku z dokonaniem nabyciem.

Zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, spółki są zobowiązane do tworzenia kapitału zapasowego na pokrycie, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy również przelewać nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej pozostałe po pokryciu kosztów emisji.

O użyciu kapitału zapasowego decyduje Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym spółki.

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	428 827	428 835	428 835
b) utworzony ustawowo	3 636	3 636	3 636
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	66 977	45 187	45 431
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	4 185	4 185	4 185
f) inny	69 450	20 978	11 839
Kapitał zapasowy razem	573 075	502 821	493 926

W dniu 25 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o przeznaczeniu na kapitał zapasowy kwoty 24 948 tys. zł stanowiącej niewykorzystany kapitał rezerwowi na nabycie akcji własnych w związku z realizacją uchwały z dnia 30 czerwca 2008 roku.

W dniu 24 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy 2009 i przeznaczeniu kwoty 21 494 tys. zł na kapitał zapasowy.



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

#### Nota 8.16 Pozostałe kapitały rezerwowe

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie ze statutami spółek. O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Jednostka Dominująca do kapitałów rezerwowych zalicza między innymi kapitał utworzony decyzją Walnego Zgromadzenia na nabycie akcji własnych. W momencie nabycia akcji własnych Jednostka Dominująca dokonuje przekwalifikowania odpowiadającej mu części kapitału rezerwowego utworzonego uprzednio na ten cel, na kapitał zapasowy.

W kapitale rezerwowym Jednostka Dominująca ujmuje także kapitał uzyskany z emisji akcji, po pomniejszeniu o koszty emisji, do momentu dokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy. 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.

<b>POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych	107 622	133 567	142 705
b) kapitał z emisji akcji serii I	0	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	107 622	133 567	142 705

W dniu 25 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o przeznaczeniu na kapitał zapasowy kwoty 24 948 tys. zł stanowiącej niewykorzystany kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych w związku z realizacją uchwały z dnia 30 czerwca 2008 r. Ponadto uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2010 roku dokonano zmiany przeznaczenia i użycia kapitału rezerwowego utworzonego na mocy uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 listopada 2008 roku. Kapitał rezerwowo w wysokości 109 088 tys. zł przeznaczono na nabycie akcji własnych zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 stycznia 2010 roku.

#### Nota 8.17 Przychody z działalności podstawowej

<b>PRZYCHODY Z PROWIZJI MAKLESKIEJ</b>	<b>Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	2 448	6 764	2 595	4 435
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	854	1 740	945	1 725
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	567	844	236	561
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	5 385	10 814	1 053	1 321
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	444	769	212	384
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	259	816	631	863
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	42	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	1	1	19	54
l) pozostałe	2 111	4 347	2 109	4 003
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	12 069	26 137	7 800	13 346

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Nota 8.18 Pozostałe przychody z działalności podstawowej**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ</b>	<b>Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
a) doradztwo	44	135	36	43
b) zarządzanie funduszami	5 064	9 421	1 733	3 147
c) działalność ochroniarska	8 284	16 163	7 896	15 445
d) obsługa podmiotów służby zdrowia	0	0	1 996	4 224
e) obrót wierzytelnościami	12 084	22 925	9 572	20 041
f) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	396	860	565	1 010
Pozostałe przychody z działalności podstawowej, razem	25 872	49 504	21 798	43 910

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

**Nota 8.19 Koszty działalności podstawowej**

<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ</b>	<b>Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
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	855	1 760	927	1 820
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	19	28	28	45
d) wynagrodzenia	12 597	26 538	14 543	28 144
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	1 963	3 751	1 977	4 327
f) zużycie materiałów i energii	814	1 526	821	1 825
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	652	1 515	651	1 768
h) pozostałe koszty rzeczowe	6 692	12 084	1 351	3 526
i) amortyzacja	995	1 995	1 078	2 166
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	167	272	188	278
k) prowizje i inne opłaty	581	614	0	2
l) pozostałe	603	1 018	3 682	5 233
Koszty działalności podstawowej, razem	25 938	51 101	25 246	49 134

**Nota 8.20 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu**

<b>WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU</b>	<b>Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
<b>1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU</b>				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	127	127	885	885
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	573	1 777	218	498
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	4 081	19 618	23 354	36 643
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	4 257	6 468	553	43
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	9 038	27 990	25 010	38 069
<b>2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU</b>				
a) korekty aktualizujące wartość	13 272	21 866	14 047	25 636
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	43	0	0	0
c) pozostałe	0	0	1	1
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	13 315	21 866	14 048	25 637
Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	-4 277	6 124	10 962	12 432

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Nota 8.21 Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży**

<b>WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY</b>	<b>Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2019-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
<b>1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY</b>				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	0	8	0	0
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	0	0	0	0
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	0	0	0	0
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	0	1 255	1 070
e) odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
f) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem	0	8	1 255	1 070
<b>2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY</b>				
a) korekty aktualizujące wartość	0	0	0	0
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0	0	0
c) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
d) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem	0	0	0	0
Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0	8	1 255	1 070

**Nota 8.22 Przychody finansowe**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	79	333	2 222	2 277
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) pozostałe	79	333	2 222	2 277
2. Odsetki od lokat i depozytów	954	1 698	1 371	2 227
a) od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) pozostałe	954	1 698	1 371	2 227
3. Pozostałe odsetki	164	411	278	518
4. Dodatnie różnice kursowe	6	8	10	10
a) zrealizowane	6	8	1	1
b) niezrealizowane	0	0	9	9
5. Pozostałe	2 617	5 034	2 541	4 982
Przychody finansowe, razem	3 820	7 484	6 422	10 014

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Nota 8.23 Koszty finansowe**

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym	122	990	625	1 132
a) dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) pozostałe	122	990	625	1 132
2. Odsetki od obligacji	1 049	2 501	1 103	2 074
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	249	427	221	471
4. Pozostałe odsetki	2 512	5 284	67	400
5. Ujemne różnice kursowe	29	38	5	30
a) zrealizowane	16	17	4	29
b) niezrealizowane	13	21	1	1
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	2 775	4 620	0	636
7. Pozostałe	482	1 217	4 989	6 807
Koszty finansowe, razem	7 218	15 077	7 010	11 523

**Nota 8.24 Zysk na akcję**

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w okresie sprawozdawczym.

<b>ZYSK NA AKCJĘ</b>	<b>Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	5 019	21 453	14 574	19 902
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	124 155 890	124 155 890
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,10	0,12	0,16
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,10	0,07	0,09

Do wyliczenia rozwodnienia przyjęto maksymalną liczbę akcji.

Zysk zanalizowany przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na 30 czerwca 2010 roku wynosił 41 021 tys. zł, na 30 czerwca 2009 roku zanalizowana strata wynosiła 124 106 tys. zł.

Wyliczenie zanalizowanego zysku na akcję przedstawiono w punkcie 3 Wybrane dane finansowe.

**Nota 8.25 Transakcje z jednostkami powiązanymi**

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku oraz od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi i stowarzyszonymi a także z pozostałymi jednostkami powiązanymi z którymi były zawierane transakcje. Transakcje z jednostkami powiązanymi w wymienionych okresach były zawierane na zasadach rynkowych. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi i współzależnymi zostały wyeliminowane.

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.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą i jednostkami zależnymi**

**IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	45	62
Zakupy	36	37
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	15	0
Należności	2	1
Zobowiązania	306*	517**

\* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA o wartości nominalnej 300 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 10% z terminem wykupu na 13 stycznia 2011 roku.

\*\* Zobowiązanie z tytułu odkupu obligacji TMB S.A.

**Electus Spółka Akcyjna**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	19	164
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	193	103
Odsetki od obligacji własnych Electus SA	3	0
Odsetki od pożyczek otrzymanych	0	65
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	54*	0
Należności	0	3
Zobowiązania	3 044**	4 067***

\* Objęte i nabyte na rynku wtórnym w 2009 roku obligacje ELEK0911 o wartości nominalnej 52 tys. zł, wraz z należnymi odsetkami, oprocentowanie zmienne, prawo do wykupu zostanie ustalone w dniu 19 września 2011 roku.

\*\* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA o wartości nominalnej 3 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 13% z terminem wykupu na 2 września 2010 roku.

W 2009 roku DM IDMSA zawarł umowę opcji dot. obligacji wyemitowanych przez Electus S.A. w której zobowiązał się na żądanie drugiej strony umowy do nabycia lub wskazania podmiotu, który nabydzie przedmiotowe obligacje. Przedmiotem umowy jest 8 000 szt. obligacji po cenie nominalnej 1 000 zł powiększonej o należne odsetki. Umowa może zostać wykonana do marca 2011 roku.

**Electus Hipoteczny Spółka Akcyjna**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	4	1
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	14	47
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	149	0
Odsetki od obligacji własnych Electus Hipoteczny SA	18	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 830*	0
Należności	5	1 398***
Zobowiązania	3 849**	0

\* Obligacje spółki Electus Hipoteczny S.A. (wraz z odsetkami).

\*\* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA objęte przez Electus Hipoteczny wraz z odsetkami, łączna wartość nominalna 3 700 tys. zł, oprocentowanie 10,5% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 9 lutego 2011 roku.

\*\*\*Umowa pożyczki z dnia 9 października 2007 roku, oprocentowanie WIBOR 1M powiększony o 3% w skali roku. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego pożyczka została spłacona.

W pozycji instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu prezentowane są obligacje wyemitowane przez Electus Hipoteczny S.A. i objęte przez DM IDMSA:

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

- 300 obligacji serii F o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 13 listopada 2009 roku, oprocentowanych 12 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 12 listopada 2010 roku,
- 500 obligacji serii H o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 15 kwietnia 2010 roku, oprocentowanych 10 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 18 kwietnia 2011 roku,
- 637 obligacji serii I o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 8 czerwca 2010 roku, oprocentowanych 7,95 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 10 grudnia 2010 roku,
- 375 obligacji serii J o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 30 czerwca 2010 roku, oprocentowanych 10 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 30 czerwca 2011 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Electus Hipoteczny S.A. spłacił zgodnie z umową z dnia 9 października 2007 roku, zmienionej aneksami, całość pożyczki wraz z odsetkami w kwocie 667 tys. zł. Ponadto w I półroczu 2010 roku Electus Hipoteczny nabył od DM IDMSA instrumenty finansowe. Wartość transakcji wyniosła 2 000 tys. zł.

W dniu 11 lutego 2010 roku DM IDMSA zawarł ze spółką Electus Hipoteczny S.A. umowę cesji wierzytelności na kwotę 2 000 tys. zł. Przedmiotem cesji były obligacje spółki Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej.

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące znaczące transakcje pomiędzy spółkami DM IDM SA oraz Electus Hipoteczny S.A.:

- w dniu 2 lipca 2010 roku w wyniku porozumienia o wcześniejszym wykupie obligacji serii F, H, I oraz J Electus Hipoteczny S.A. dokonał wykupu wszystkich obligacji za kwotę 1 831 tys. zł, z czego wartość nominalna wynosiła 1 812 tys. zł, natomiast odsetki 19 tys. zł.
- w dniu 2 lipca 2010 roku DM IDMSA wyemitował 4 570 obligacji imiennych serii ACW, które objął Electus Hipoteczny S.A. Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 1 tys. zł, łączna wartość nominalna wynosi 4 570 tys. zł. Oprocentowanie wynosi 10,5% w stosunku rocznym, termin wykupu ustalono na dzień 4 lipca 2011 roku. Płatność odsetek ustalona jest na 4 października 2010 roku, 3 stycznia 2011 roku, 4 kwietnia 2011 roku oraz w dniu wykupu.
- w dniu 6 sierpnia 2010 roku na podstawie porozumienia o wcześniejszym wykupie obligacji DM IDMSA dokonał wykupu 500 obligacji serii ACW o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł wraz z odsetkami 5 tys. zł.

**IDEA TFI Spółka Akcyjna**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	1 025	289
Zakupy	0	1
Należności	168	112
Zobowiązania	154	0

**GWARANT Agencja Ochrony Spółka Akcyjna**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	29	50
Zakupy	12	0
Należności	0	0
Zobowiązania	0	0
Dywidenda	1 029	170

**Relpol – 5 Sp. z o.o.**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	1	0
Zakupy	0	0
Należności	0	9 559*
Zobowiązania	1 134	0

\*w tym wierzytelności nabyte na mocy Umowy sprzedaży udziałów i wierzytelności z dnia 11 grudnia 2008 roku od BBI Capital NFI w wysokości 4 181 tys. zł., wierzytelności wynikające z umowy kompensacyjnej z dnia 12 marca 2009 roku w wysokości 5 372 tys. zł., pożyczka w kwocie 6 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

W dniu 18 lutego 2010 roku DM IDMSA nabył od spółki Relpol -5 sp. z o.o. 519 565 szt. akcji Instal Lublin oraz wierzytelności za łączną kwotę 5 125 tys. zł. Wzajemne rozrachunki DM IDMSA oraz Relpol 5 sp. z o.o. zostały rozliczone w drodze potrącenia wierzytelności.

Ponadto w I półroczu 2010 roku spółka Relpol-5 sp. z o.o. spłaciła wszystkie pożyczki otrzymane od DM DISMA w łącznej kwocie 30 tys. zł.

**Profinet Spółka Akcyjna**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	24	5
Odsetki od należności	0	4
Odsetki od obligacji własnych Profinet SA	26	9
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu*	2 229	225
Należności	14	0
Zobowiązania	1 287	0

\W pozycji instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu znajdują się następujące obligacje wyemitowane przez spółkę Profinet S.A. i objęte przez DM IDMSA:

- 22 obligacje serii C o wartości nominalnej 10 tys. zł każda, objętych dnia 13 lutego 2009 roku, oprocentowanych WIBOR3M +11,5 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 13 lutego 2011 roku,
- 2 000 obligacji serii E o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 18 czerwca 2010 roku, oprocentowanych 6,78 % w skali roku, z terminami wykupu wartości nominalnych oraz wypłaty odsetek ustalonych zgodnie z harmonogramem, termin spłaty ostatniej raty przypada na w sześćdziesięciu ratach, począwszy od dnia 18 lipca 2010 roku, a kończąc dnia 18 czerwca 2016 roku,

W dniu 18 czerwca 2010 roku Profinet S.A. dokonał nabycia wszystkich posiadanych przez DM IDMSA akcji spółki celem ich umorzenia.

Ponadto I półroczu 2010 roku DM IDMSA nabył od spółki Profinet S.A. instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu za kwotę 1 287 tys. zł.

**SprintAir Spółka Akcyjna**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Należności	1 255	0
Zobowiązania	0	0
Dywidenda	997	0

**Instal Lublin Spółka Akcyjna**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	18	2
Zakupy	0	0
Odsetki od należności	0	124
Należności	42	0
Zobowiązania	0	0
Objęcie akcji	0	782

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna w upadłości układowej**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	665	0
Zakupy	0	0
Odsetki od należności	10	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	5	0
Odsetki od obligacji własnych Grupa Kolastyna SA w upadłości układowej	125	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 823*	0
Należności	281	0
Zobowiązania	0	0
Objęcie akcji	4 478**	0

\* Obligacje spółki Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna w upadłości układowej (wraz z odsetkami).

\*\*W dniu 23 lutego 2010 roku DM IDMSA objął 4 478 260 akcji Grupy Kolastyna S.A. w upadłości układowej. Zapis na przedmiotowe akcje został opłacony w 2009 roku.

W pozycji instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu prezentowane są obligacje wyemitowane przez spółkę Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna w upadłości układowej i objęte przez DM IDMSA:

- 200 obligacji serii I o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 02 marca 2010 roku, oprocentowanych 12 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 2 września 2010 roku,
- 200 obligacji serii J o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 12 marca 2010 roku, oprocentowanych 12 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 13 września 2010 roku,
- 908 obligacji serii K o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 24 marca 2010 roku, oprocentowanych 12 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 24 maja roku – do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedmiotowe obligacje zostały wykupione,
- 1 500 obligacji serii J o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, objętych dnia 23 kwietnia 2010 roku, oprocentowanych 12 % w skali roku, z terminem wykupu w dniu 21 czerwca roku – do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego przedmiotowe obligacje zostały wykupione w kwocie 850 tys. zł.

Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym DM IDMSA objął 1350 obligacji serii L o wartości nominalnej 1 tys. zł każda wyemitowane przez spółkę Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna w upadłości układowej. Obligacje zostały wykupione wraz z odsetkami.

W dniu 10 listopada 2009 roku DM IDMSA wyemitował 560 obligacji serii ABP o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Obligacje zostały objęte przez spółkę Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna w upadłości układowej. Zobowiązanie z tytułu obligacji serii zostało uregulowane w 2009 roku w kwocie 80 tys. zł oraz w okresie objętym w niniejszym sprawozdaniu finansowym w kwocie 488 tys. zł (w tym odsetki 8 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2009 roku Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna w upadłości układowej nie była podmiotem powiązanym z Grupą Kapitałową DM IDMSA.

**Transakcje Jednostki Dominującej z pozostałymi jednostkami powiązanymi**

**Agencja Support Sp. z o.o.**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	324	215
Należności	0	0
Zobowiązania	232	212



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi i współzależnymi**

**Electus S.A. z Electusem Hipotecznym S.A.**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	6	0
Zakupy	373	141
Odsetki –przychody finansowe	62	133

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	1	2
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	27	27
Pożyczki udzielone	1 247	1 122
Inne należności	368	446
Inne zobowiązania	0	2 697

Electus S.A. w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie udzielał pożyczek podmiotom powiązanym. Nadal trwają pożyczki udzielone przez Electus S.A. spółce Electus Hipoteczny S.A. Są to:

- pożyczka w wysokości 150 tys. zł udzielona spółce powiązanej Electus Hipoteczny S.A. w dniu 6 maja 2009 roku oprocentowana w wysokości 12% rocznie.
- umowa pożyczki z dnia 28 października 2008 roku o wartości 750 tys. złotych oprocentowanie 12% p.a.
- pożyczka z dnia 29 grudnia 2008 roku w wysokości 150 tys. złotych oprocentowanie 11% p.a.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego do zwrotu pozostała jeszcze kwota 368 tys. zł z tytułu porozumienia w przedmiocie spłaty zadłużenia zawartego z Electus Hipoteczny S.A.

**Electus S.A. z Electusem Project A Sp. z .o.o.**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	1	0
Zakupy	0	0
Odsetki –przychody finansowe	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	1	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Inne należności	0	0
Inne zobowiązania	0	0

**Electus S.A. z Electusem Project B Sp. z .o.o.**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	1	0
Zakupy	0	0
Odsetki –przychody finansowe	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	1	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Inne należności	0	0
Inne zobowiązania	0	0

### Electus Hipoteczny S.A. z Grupą Kolastyna S.A. w upadłości układowej

Po dniu objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa Kolastyna w upadłości układowej dokonała całkowitej spłaty nabytych przez Electus Hipoteczny S.A. należności z tytułu wymagalnych obligacji serii F, G oraz H na łączną kwotę 4 930 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 361 tys. zł. Ponadto Grupa Kolastyna w upadłości układowej dokonała częściowego, wcześniejszego wykupu obligacji serii E na kwotę 2 000 tys. zł wraz z odsetkami 408 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku Grupa Kolastyna Spółka Akcyjna w upadłości układowej nie była podmiotem powiązanym z Grupą Kapitałową DM IDMSA.

#### „Gwarant” Agencja Ochrony S.A. z „Gwarant BIS” Agencja Ochrony Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	43	5
Zakupy	2 285	1 697

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	45
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	466	487

#### Relpol 5 Sp. z o.o. z Instal Lublin S.A.

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0
Objęcie akcji	0	5 372

Spółka Relpol 5 Sp. z o.o. złożyła w dniu 18 marca 2009 roku zapis na akcje serii F spółki Instal-Lublin S.A. w ilości 1 989 565 sztuk realizując przysługujące jej prawo poboru. Cena emisyjna akcji wynosiła 2,70 zł. Kwota zapłaty za akcje wyniosła 5 372 tys. zł. Akcje serii F zostały opłacone wierzytelnościami DM IDMSA wobec Instal Lublin, na podstawie umowy kompensacyjnej z dnia 12 marca 2009 roku.

### Transakcje Członków Zarządu Jednostki Dominującej z Domem Maklerskim IDM SA

W I półroczu 2010 roku Członkowie Zarządu Jednostki Dominującej nie zawierali transakcji z DM IDMSA.

W I półroczu 2009 roku Grzegorz Leszczyński dokonał wpłaty kwoty 425 tys. zł. tytułem zaliczek na zawarcie transakcji. Transakcje nie doszła do skutku i zaliczki została zwrócona.

### Transakcje Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z Domem Maklerskim IDM SA

W I półroczu 2009 roku Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej nie zawierali transakcji z DM IDMSA.

W I półroczu 2010 roku DM IDMSA dokonał nabycia instrumentów finansowych od Antoniego Abratańskiego. Wartość transakcji wyniosła 18 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Transakcje Członków Zarządu Electus S.A. z Electus S.A.**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Odsetki – przychody finansowe	2 806	5 612
Odsetki – koszty finansowe	0	0
Należności	0	42 404

W dniu 26 kwietnia 2010 r. zawarte zostało porozumienie z Panem Markiem Falentą określające sposób i zasady rozliczenia zobowiązania Pana Marka Falenty wobec spółki Electus S.A. Celem całkowitej spłaty zobowiązania wynikającego z tytułu umowy nabycia przez Pana Marka Falentę wierzytelności wobec Sigma Sp. z o.o., Pan Marek Falenta przenosi na rzecz Electus S.A. własność 8 801 szt. udziałów Spółki ZNTK Nieruchomości Sp. z o.o.

Porozumienie zostało zawarte pod warunkiem rozwiązującym, jakim jest prawomocne zarejestrowanie zmian umowy spółki ZNTK Nieruchomości Sp. z o.o. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Wartość przedmiotu umowy na dzień 31 marca 2010 r. wynosiła 50 823 tys. zł i z chwilą przejścia własności udziałów na Electus S.A. oraz wygaśnięcia wyżej wymienionego warunku wygasają wszelkie zobowiązania Pana Marka Falenty wobec Electus S.A.

**Transakcje Członków Rady Nadzorczej Electus S.A. z Electus S.A.**

(w tys. zł.)	30 czerwca 2010 roku	30 czerwca 2009 roku
Zakupy	630	59
Sprzedaż	0	0
Należności	0	0
Zobowiązania	28	0

**Nota 8.26 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej**

(w tys. zł)	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2009- 30.06.2009
Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu	1 765	1 639	744
Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej	89	245	90

Wynagrodzenie wskazane w powyższej tabeli obejmuje również premie wypłacone w I półroczu 2010 roku za 2009 rok. Koszty wypłaconych premii zostały odpowiednio ujęte w kosztach 2009 roku poprzez utworzenie stosownych rezerw. Wynagrodzenia za I półrocze 2010 roku bez uwzględniania wypłaconych premii za rok 2009 kształtowało się na poziomie wynagrodzeń za I półrocze 2009 roku.

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Nota 8.27 Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej DM IDMSA**

**Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej DM IDMSA**

Spółka	Liczba osób zatrudnionych		
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Dom Maklerski IDM SA	171	176	169
Doradztwo Finansowe IDMSA.PL Sp. z o.o.	9	7	8
Electus SA	51	43	46
Żak Sp. z o.o.	-	147	153
Idea TFI SA	17	15	14
Electus Hipoteczny SA	8	8	7
Gwarant Agencja Ochrony SA	658	622	548
Gwarant BIS Agencja Ochrony sp. z o.o.	5	2	2
Relpol-5 Sp. z o.o.	0	0	0
Liczba osób zatrudnionych razem	919	1020	947

Spółka	Średnie zatrudnienie		
	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Dom Maklerski IDM SA	168	162	191
Doradztwo Finansowe IDMSA.PL Sp. z o.o.	8	8	9
Electus SA	45	45	46
Żak Sp. z o.o.	-	173	200
Idea TFI SA	15	15	14
Electus Hipoteczny SA	8	8	7
Gwarant Agencja Ochrony SA	637	546	522
Gwarant BIS Agencja Ochrony sp. z o.o.	5	2	2
Relpol-5 Sp. z o.o.	0	0	0
Średnie zatrudnienie razem	886	959	991

**Nota 8.28 Zdarzenia po dniu bilansowym**

**8.29.1. Dom Maklerski IDM S.A.**

Spółka realizuje rozpoczęty dnia 28 czerwca 2010 roku proces nabywania akcji własnych w wykonaniu uchwały nr 4 WZA z dnia 25 stycznia 2010 roku. Po dniu bilansowym, tj. w okresie od dnia 1 lipca 2010 roku do dnia 30 sierpnia 2010 roku Spółka nabyła 5 940 000 akcji własnych.

W dniu 8 lipca 2010 roku Jarosław Żołędowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prokurenta spółki, w dniu 12 lipca 2010 roku do pełnienia funkcji Prokurenta został powołany Łukasz Jagiełło. W dniu 22 lipca 2010 roku wznowione po przerwie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało w skład Rady Nadzorczej Adama Szyszkę i Dariusza Maciejuka.

W dniu 28 lipca 2010 roku DM IDMSA zawarł z Toyota Bank Polska S.A. umowę linii kredytowej do kwoty 5 000 tys. zł. Kredyt został udzielony na okres jednego roku, z możliwością jego przedłużenia. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi zastaw rejestrowy na akcjach wybranych spółek.

W wyniku dokonania wydania dokumentów akcji serii H spółki Instal Lublin S.A. na podstawie art.451§ 2 Kodeksu spółek handlowych i tym samym poprzez dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego spółki Instal Lublin S.A. zmniejszył się procentowy udział DM IDMSA w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Bezpośrednio po dokonaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez spółkę Instal Lublin S.A. DM IDMSA posiadał 4 461 122 sztuk akcji spółki Instal Lublin S.A. co stanowiło 15,46 % w podwyższonym kapitale zakładowym oraz prawach głosów na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy spółki. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego DM IDMSA posiada 4 534 054 akcji Instal Lublin.

#### **8.29.2. Electus S.A.**

W dniu 30 sierpnia 2010 roku została zawarta umowa przelewu wierzytelności pomiędzy Electus S.A. a Presto Sp. z o.o. na mocy której Electus S.A. przenosi na Presto Sp. z o.o. wierzytelność wobec Archeron Capital Management Ltd w łącznej kwocie 3 663 tys. zł. za cenę 3 612, płatną w terminie 220 dni od daty zawarcia niniejszej umowy. W celu zapewnienia zapłaty ceny Presto Sp. z o.o. udziela Electus S.A. zabezpieczenia prawnego w postaci hipoteki zwykłej w kwocie 3 612 na nieruchomości gruntowej położonej we Wrocławiu przy ul. Kościuszki 51 b objętej księgą wieczystą WR1K/00085640/7 należącej do Presto Sp. z o.o. Strony określiły również pozostałe prawa i obowiązki stron umowy.

Celem zabezpieczenia wierzytelności od Presto Sp. z o.o. dnia 30 sierpnia 2010 roku została ustanowiona hipoteka na nieruchomości gruntowej zabudowanej objętej księgą wieczystą WR1K/00085640/7 położonej we Wrocławiu przy ul. T. Kościuszki 51b należącej do Presto Sp. z o.o.

#### **8.29.3 Instal-Lublin S.A. oraz Grupa Kolastyna S.A. w upadłości układowej**

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym Grupy i Instal Lublin S.A. oraz Grupy Kolastyna, które są spółkami publicznymi i publikują swoje półroczne sprawozdania finansowe, opisane są w sprawozdaniach finansowych tych spółek.

#### **Nota 8.30 Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym sprawozdaniu finansowym**

Tytuł nie dotyczy.

#### **Nota 8.31 Rozliczenia z tytułu spraw sądowych**

W I półroczu 2010 roku w Grupie Kapitałowej nie występowały rozliczenia z tytułu spraw sądowych mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy

#### **Nota 8.32 Zewnętrzne wymogi kapitałowe**

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

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

Zarówno na dzień 30 czerwca 2010 roku, jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego DM IDMSA spełniał obowiązujące go normy adekwatności kapitałowe. Obowiązujące wymogi były spełnione również na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

---

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDM S.A.

Wyszczególnienie	30.06.2010	Wartość średniomiesięczna
Poziom nadzorowanych kapitałów	612 039	601 682
I. Kapitały podstawowe	612 039	601 682
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	-61	-731
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	0	0
<b>Całkowity wymóg kapitałowy</b>	<b>345 377</b>	<b>345 448</b>
1. Ryzyko rynkowe	0	50
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0
3. Ryzyko kredytowe	64 894	63 472
4. Ryzyko operacyjne	19 675	19 417
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	260 808	262 509
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	9 058	8 922

Z racji występujących różnic w przepisach dotyczących sposobu wyznaczania norm adekwatności kapitałowej obowiązujących na koniec I półrocza 2010 roku i na koniec roku 2009, w niniejszym sprawozdaniu finansowy mnie zaprezentowano danych porównywalnych.

## **9. Jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM S.A.**

### **9.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności DM IDMSA**

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

Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna (dalej „Spółka”, „DM IDMSA”) działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku 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 roku wydane przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (decyzja Nr DDM-M-4020-23-1/2003)
- zezwolenie z dnia 15 lipca 2010 roku wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego (decyzja Nr DFL/4020/143/40/I/23/77/09/10/EK).

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

Przedmiot działalności DM IDMSA został opisany w pkt. 1.1 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DM IDMSA.

### **9.2. 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 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych. Stosownie do treści § 83 ust. 1 rozporządzenia DM IDMSA, jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, ale załącza skrócone jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe do skonsolidowanego raportu półrocznego.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku (I półrocze 2010 roku) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne 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 2009 roku.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Domu Maklerskiego IDM S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku.

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

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

- instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności wycenianych w skorygowanej cenie nabycia,
- nabytych akcji własnych, wycenianych według ceny nabycia.

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

### **9.3. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). W niniejszym 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

### **9.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego**

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego skróconego 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.

### **9.5. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2010 roku. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

### **9.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2010 roku.

### **9.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

W niniejszym śródrocznym skróconym 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. 2.6 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**10. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM S.A.**

<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM S.A.</b>		<b>Stan na 30.06.2010</b>	<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>Stan na 30.06.2009</b>
<b>AKTYWA</b>				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14.1	152 156	66 256	96 942
- środki pieniężne klientów		130 355	62 795	88 227
II. Należności krótkoterminowe	14.2	68 069	25 333	34 834
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	14.3	227 466	266 746	177 954
IV. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		8 565	3 045	3 812
V. Inwestycje w jednostkach zależnych	14.4	407 974	407 977	408 726
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	14.5	20 269	23 819	11 564
VII. Wartości niematerialne, w tym:		874	902	580
- wartość firmy		0	0	0
VIII. Rzeczowe aktywa trwałe		3 306	3 097	3 539
IX. Pozostałe długoterminowe aktywa	14.6	28 893	31 354	33 590
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		28 863	31 324	33 590
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		30	30	0
<b>Suma aktywów</b>		<b>917 572</b>	<b>828 529</b>	<b>771 541</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	14.7	259 941	187 939	139 482
II. Zobowiązania długoterminowe		6 610	3 000	0
III. Pozostałe pasywa		610	606	614
IV. Rezerwy na zobowiązania	14.8	18 222	17 726	15 518
V. Kapitał własny	14.9	632 189	619 258	615 927
1. Kapitał zakładowy		21 818	21 818	21 818
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-23 008	-20 978	-11 839
3. Kapitał zapasowy		511 856	463 391	454 253
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		106 589	133 567	142 705
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0	0
6. Zysk (strata) netto		10 715	21 712	9 067
7. Inne całkowite dochody		4 219	-253	-77
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
<b>Suma pasywów</b>		<b>917 572</b>	<b>828 529</b>	<b>771 541</b>
<b>Pozycje pozabilansowe</b>				
Papiery wartościowe klientów		3 366 539	2 941 388	1 948 403

Pozycje pozabilansowe, w tym zobowiązania pozabilansowe zostały opisane w notach nr 8.3, 8.10 i 8.12.

Wartość księgowa		632 189	619 258	615 927
Liczba akcji w sztukach		218 176 856	218 176 856	218 176 856
Wartość księgowa na jedną akcję w zł		2,90	2,84	2,82
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję w zł		2,90	2,84	2,82

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**11. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A.**

<b>Rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM S.A.</b>		Nota	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
I.	Przychody z działalności kontynuowanej	14.10	12 542	27 119	7 959	13 794
1	Przychody z działalności maklerskiej		3 301	8 504	3 541	6 161
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej		9 241	18 615	4 418	7 633
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/ zmniejszenia -)		0	0	0	0
II.	Koszty działalności podstawowej	14.11	8 560	18 959	9 486	18 887
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		3 982	8 160	-1 527	-5 093
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	14.12	-4 364	5 794	10 831	12 070
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	8	1 255	1 070
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		0	0	0	0
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		2 608	3 069	281	2 598
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		859	1 200	298	1 827
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		1 367	15 831	10 542	8 818
XI.	Przychody finansowe		5 303	6 068	1 846	5 453
XII.	Koszty finansowe		4 506	8 950	1 434	3 442
XIII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (X+XI-XII)		2 164	12 949	10 954	10 829
XIV.	Podatek dochodowy		90	2 234	2 055	1 762
	1. Część bieżąca		24	26	169	201
	2. Część odroczone		66	2 208	1 886	1 561
XV.	Zysk (strata) netto (XVIII-XIX)		<b>2 074</b>	<b>10 715</b>	<b>8 899</b>	<b>9 067</b>

1	Zysk (strata) netto		2 074	10 715	8 899	9 067
2	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	124 155 890	124 155 890
3	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,01	0,05	0,07	0,07
4	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
5	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,01	0,05	0,04	0,04

<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM S.A.</b>			Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
I.	Zysk (strata) netto		2 074	10 715	8 899	9 067
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym		2 981	4 472	1 273	1 554
	- zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		3 680	5 520	1 570	1 916
	- podatek dochodowy dotyczący zysków i strat z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-699	-1 048	-297	-362
III.	<b>Całkowite dochody ogółem (I+II)</b>		<b>5 055</b>	<b>15 187</b>	<b>10 172</b>	<b>10 621</b>

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**12. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM S.A.**

<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM S.A.</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-12-31</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	619 258	609 392	609 392
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	619 258	609 392	609 392
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 818	10 909	10 909
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	10 909	10 909
a) zwiększenia	0	10 909	10 909
- emisji akcji	0	10 909	10 909
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	21 818	21 818	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-20 977	0	-7 817
a) zwiększenia	0	-7 817	-4 022
- nabycia akcji własnych	-2 031	-13 160	-4 022
b) zmniejszenia	0	-13 160	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 008	-20 977	-11 839
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	463 391	450 987	450 987
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	48 465	12 404	3 266
a) zwiększenia	48 473	120 875	111 737
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	107 715	107 715
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	21 494	0	0
- przeksięgowanie z kap. rezerw. w związku z nabyciem akcji własnych	2 031	13 160	4 022
- przeksięgowanie z kap. rezerw.	24 948	0	0
b) zmniejszenia	8	108 471	108 471
- pokrycia straty	0	108 444	108 444
- rozliczenie kosztów emisji	8	27	27
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	511 856	463 391	454 253
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	133 567	265 387	265 387
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-26 978	-131 820	-122 682
a) zwiększenia	0	8	8
- rozliczenie emisji serii I	0	8	8
b) zmniejszenia	26 978	131 828	122 690
- przeksięgowanie na kap.zapas. w związku z nabyciem akcji własnych	2 030	13 160	4 022
- rozliczenie kosztów emisji	0	44	46
- przeksięg. na kap. zakł. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	0	10 909	10 908
- przeksięg. na kap.zapas. w związku z rejestracją emisji akcji serii I	24 948	107 715	107 714
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	106 589	133 567	142 705
6. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na początek okresu	0	0	0
6.1. Zmiany stanu kapitału mniejszości	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
6.2. Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych na koniec okresu	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	21 712	-108 444	-108 444
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	21 712	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	21 712	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	21 712	0	0
- podziału zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	21 494	0	0
- podziału zysku lat ubiegłych na cele użyteczno społeczne	218	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	108 444	108 444

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
7.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	108 444	108 444
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	108 444	108 444
- pokrycia straty zyskiem	0	108 444	108 444
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
8. Całkowity dochód			
8.1. Zysk netto	10 715	21 712	9 067
8.2. Inne całkowite dochody na początek okresu	-253	-1 630	-1 630
8.2.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	4 472	1 377	1 553
a) zwiększenia	5 520	1 706	1 916
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 520	1 700	1 916
- aktywa na podatek odroczone	0	6	0
b) zmniejszenia	1 048	329	363
- rezerwa na podatek odroczone	989	0	30
- rozwiązanie aktywa na podatek odroczone	59	329	333
8.2.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	4 219	-253	-77
8.3. Całkowity dochód na koniec okresu	14 934	21 459	8 990
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	632 189	619 258	615 927
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	632 189	619 258	615 927

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**13. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM S.A.**

<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM S.A.</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) brutto	12 949	10 829
II. Korekty razem	54 984	9 558
1. Amortyzacja	717	771
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	1
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 552	-178
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 331	-3 050
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	1 728	-833
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	39 266	-896
7. Zmiana stanu należności	-47 324	9 614
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	55 677	169
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	63	-1 121
10. Podatek dochodowy zapłacony	-26	5 072
11. Pozostałe korekty	0	9
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	67 933	20 387
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	12 383	6 574
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	15	55
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	12 368	6 519
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	12 368	6 519
- zbycie instrumentów finansowych	7 290	3 662
- dywidendy i udziały w zyskach	1 168	138
- odsetki	3 910	2 719
4. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-3 291	-1 389
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-42	-193
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-607	-185
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	-2 642	-1 011
a) w jednostkach powiązanych:	-2 642	-1 011
- jednostkach stowarzyszonych	-2 642	-1 011
- zależnych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
4. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 092	5 185
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	36 985	22 508
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	5 617	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	5 210
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	31 368	17 298
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-28 110	-28 644
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	-4 210
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-22 133	-18 680
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	-2 031	-4 023
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-166	-153
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-3 780	-1 578
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 875	-6 136
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	85 900	19 436
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	85 900	19 436
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	66 256	77 506
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	152 156	96 942
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	149 975	88 227

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych obejmuje również zmianę kredytu w rachunku bieżącym.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**14. Wybrane informacje objaśniające do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku**

**Nota 14.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

Stosowane zasady rachunkowości dot. środki pieniężne i ich ekwiwalentów przedstawiono nocie 8.1 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) w kasie	109	152	178
b) na rachunkach bankowych	56	29 388	2 684
c) inne środki pieniężne	151 987	36 712	94 076
d) inne aktywa pieniężne	4	4	4
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	152 156	66 256	96 942

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) na rachunkach bankowych i w kasie	130 355	62 795	88 227
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa klientów, razem	130 355	62 795	88 227

**Nota 14.2 Pożyczki i należności**

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

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) od klientów, w tym z tytułu:	1 201	1 341	1 744
-odroczonego terminu zapłaty	1 201	1 341	1 744
-należności przeterminowanych i roszczeń spornych, nie objętych odpisami aktualizującymi należności	0	0	0
b) od jednostek powiązanych	1 779	5 107	11 075
-od jednostek zależnych	175	5 065	11 073
-od jednostek współzależnych	0	0	0
-od jednostek stowarzyszonych	1 604	42	2
-od jednostki dominującej	0	0	0
-od znaczącego inwestora	0	0	0
-od pozostałych	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	4 998	6 617	6 934
-z funduszu rozliczeniowego	1 283	1 351	1 427
-należności z funduszu rekompensat	1 410	1 319	1 224
-pozostałe	2 305	3 947	4 283
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0		0
h) zaliczki na zakup instrumentów finansowych	37 607	6 479	6 236
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	161	52	5
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	110	53	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	22 213	5 684	8 840
Należności krótkoterminowe, netto	68 069	25 333	34 834

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

m) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe (wielkość dodatnia)	3 809	3 751	3 812
Należności krótkoterminowe, brutto	71 878	29 084	38 646

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Stan na początek okresu	3 751	5 753	5 753
a) zwiększenia (z tytułu)	675	1 473	311
- utworzenie odpisu aktualizującego+ fundusz rekompensat	675	1 473	311
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	6	6
- wykorzystania	0	6	6
c) rozwiązanie	617	3 469	2 246
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 809	3 751	3 812

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 odsetek. Zmniejszenie uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych lub w przychodach finansowych jeżeli dotyczą odsetek.

<b>NALEŻNOŚCI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) do 1 miesiąca	19 826	9 421	10 171
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	19 145	4 989	11 070
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	27 720	5 523	11 379
d) powyżej 1 roku do 5 lat	746	273	181
e) powyżej 5 lat	0	0	0
f) należności przeterminowane	4 441	8 878	5 845
Należności razem (brutto)	71 878	29 084	38 646
g) odpisy aktualizujące należności	3 809	3 751	3 812
Należności, razem (netto)	68 069	25 333	34 834

<b>NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) do 1 miesiąca	477	6 762	2 371
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	586	546	2 992
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 994	840	167
d) powyżej 1 roku do 5 lat	384	730	315
e) powyżej 5 lat	0	0	0
Należności razem (brutto)	4 441	8 878	5 845
f) odpisy aktualizujące należności	1 368	1 087	1 107
Należności przeterminowane, razem (netto)	3 073	7 791	4 738

#### Nota 14.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Stosowane zasady rachunkowości dot. instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu przedstawiono w notce 8.4 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) akcje	78 346	119 354	89 497
b) dłużne papiery wartościowe	36 831	40 608	10 224
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	84 480	81 786	71 057
d) warrant	0	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe, udziały	25 011	24 998	7 176
f) inne prawa majątkowe	0	0	0
g) towary giełdowe	0	0	0
h) pozostałe	2 798	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	227 466	266 746	177 954



Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

<b>ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Stan na początek okresu	25 076	-14 128	-14 128
a) zwiększenia (z tytułu)	16 700	75 259	36 181
-wyceny instrumentów finansowych	16 700	75 259	36 181
b) zmniejszenia (z tytułu)	20 625	64 231	25 911
-wyceny instrumentów finansowych	20 625	64 231	25 911
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-8 371	-28 176	-12 673
Stan na koniec okresu	29 522	25 076	8 815

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) w walucie polskiej	227 466	266 746	177 954
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	227 466	266 746	177 954

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej	14 719	25 382	28 234
a) akcje	14 666	25 328	28 234
b) obligacje	53	54	0
c) inne - wg grup rodzajowych	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 - wg grup rodzajowych	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej	150 066	189 428	144 275
a) akcje	26 022	46 985	55 818
b) obligacje	36 778	35 659	10 224
c) inne - wg grup rodzajowych	87 266	106 784	78 233
- inne prawa majątkowe	0	0	0
- certyfikaty inwestycyjne	59 457	81 786	71 057
- udziały	25 011	24 998	7 176
- inne	2 798	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej	62 681	51 936	5 445
a) akcje	37 658	47 041	5 445
- akcje notowane na rynku regulowanym	37 526	46 711	5 445
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	132	330	0
b) obligacje	0	4 895	0
c) inne - wg grup rodzajowych	25 023	0	0
- certyfikaty inwestycyjne	25 023	0	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, wg wartości godziwej, w tym:	227 466	266 746	177 954
- korekty aktualizujące wartość	29 522	25 076	8 815

Wartość prezentowanych w niniejszej notcie instrumentów przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla wartość godziwą akcji które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań, wartość godziwą instrumentów finansowych, których prawo własności na dzień bilansowy nie zostało przeniesione na DM IDMSA oraz wartość godziwą instrumentów finansowych, w odniesieniu do których ustanowiono czasowe ograniczenia możliwości sprzedaży. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w notach 8.4. oraz 8.10. skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **Nota 14.4 Inwestycje w jednostkach zależnych**

Inwestycje w jednostkach zależnych to akcje i udziały w podmiotach, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kontrolowania ich polityki finansowej i operacyjnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Inwestycje w jednostkach zależnych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład Spółki do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży) ujmują się w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Cenę nabycia stanowi wartość godziwa na dzień wymiany, aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za udziały lub akcje w nabywanej jednostce zależnej powiększona o wszystkie koszty, które można bezpośrednio przypisać nabyciu udziałów lub akcji. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w spółkach zależnych ujmowane są w kosztach finansowych. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości posiadanych inwestycji w spółkach zależnych uprzednio utworzony odpis jest rozwiązywany (w całości lub części). Rozwiązanie odpisu aktualizującego ujmowane jest w przychodach finansowych.

Jednostki zależne Spółki zostały scharakteryzowane w pkt.1.2 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku wartość inwestycji w jednostkach zależnych wynosiła 407 974 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość ta wynosiła 407 977 tys. zł., a na dzień 30 czerwca 2009 roku 408 726 tys. zł. Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych w I półroczu 2010 roku związane były z dopuszczeniem akcji spółki Gwarant do obrotu na rynku New Connect oraz rozpoczęciem przez DM IDMSA świadczenia usługi animatora obrotu tymi akcjami,

Zarówno w I półroczu 2010 roku, jak i w I półroczu 2009 roku Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

#### **Nota 14.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

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

Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji na temat polityki finansowej 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 przeznaczone do sprzedaży) ujmują się w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Cenę nabycia stanowi wartość godziwa, na dzień wymiany, aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za udziały lub akcje w nabywanej jednostce zależnej powiększona o wszystkie koszty, które można bezpośrednio przypisać nabyciu udziałów lub akcji.

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

Jednostki stowarzyszone Spółki zostały scharakteryzowane w pkt. 1.3 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosiła 20 269 zł. Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wynosiła 23 819 tys. zł, a na dzień 30 czerwca 2009 roku 11 564 tys. zł.

W I półroczu 2010 roku DM IDMSA dokonał zbycia wszystkich posiadanych akcji Profinet S.A. Akcje zostały zbyte celem ich umorzenia.

W I półroczu 2010 roku spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w wysokości 2 765 tys. zł oraz rozwiązała odpis aktualizujący w łącznej kwocie 1 021 tys. zł. Rozwiązanie/utworzenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowane jest w przychodach/kosztach finansowych.

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

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

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	31 324	33 982	33 982
a) odniesionych na wynik finansowy	30 938	33 282	33 282
b) odniesionych na kapitał własny	386	700	700
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	287	8 543	4 913
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tyt. powstania różnic przejściowych	287	3 321	1 292
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	5 142	3 606
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	80	15
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	2 747	11 201	5 305
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 785	10 807	4 972
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	880	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	59	394	333
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	23	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	28 864	31 324	33 590
a) odniesionych na wynik finansowy	28 560	30 938	33 208
b) odniesionych na kapitał własny	304	386	382
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Nota 14.7 Zobowiązania krótkoterminowe**

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

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
1. Wobec klientów	131 223	63 176	86 953
2. Wobec jednostek powiązanych	1 521	237	729
a) wobec jednostek zależnych	1 288	40	517
b) wobec pozostałych	233	197	212
3. Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
4. Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	385	582	480
5. Wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	1 641	759	2 361
a) z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
b) pozostałe	1 641	759	2 361
6. Wobec izby gospodarczej	6	13	35
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
8. Kredyty i pożyczki	0	0	1 063
a) od jednostek powiązanych	0	0	1 063
-od jednostek zależnych	0	0	1 063
b) pozostałe	0	0	0
9. Dłużne papiery wartościowe	75 837	57 594	41 265
a) od jednostek powiązanych	3 499	3 404	3 004
b) pozostałe	72 338	54 190	38 261
10. Wekslowe	0	0	0
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 895	1 688	1 608
12. Z tytułu wynagrodzeń	1 407	1 333	1 265
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
14. Wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
15. Pozostałe	46 026	62 557	3 723
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	43 467	59 939	1 844
- z tytułu dostaw i usług	1 157	1 660	814
- wydatki na cele użyteczności społecznej	958	907	1 039
- inne	444	51	26
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>259 941</b>	<b>187 939</b>	<b>139 482</b>

Na dzień 30 czerwca 2009 roku w pozycji „Pozostałe zobowiązania” były prezentowane zobowiązania z tytułu umorzonych dłużnych papierów wartościowych w kwocie 11 139 tys. zł. W niniejszej nocy ich wartość przeniesiono do pozycji „Dłużne papiery wartościowe”.

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) do 1 miesiąca	155 865	94 080	117 165
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 335	15 032	9 084
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	85 695	69 607	10 753
d) dla których termin wymagalności upłynął	1 046	9 220	2 480
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>259 941</b>	<b>187 939</b>	<b>139 482</b>

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

#### Nota 14.8 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Spółki zostały przedstawione w nocy 8.12 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### Nota 14.9 Rezerwy

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

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.

<b>REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	13 465	12 661	12 152
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	724	639	803
a/ długoterminowe	58	58	77
b/ krótkoterminowe	666	581	726
3. Pozostałe	4 033	4 426	2 563
a/ długoterminowe	0	0	0
b/ krótkoterminowe	4 033	4 426	2 563
Rezerwy na zobowiązania, razem	18 222	17 726	15 518

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 661	10 634	10 635
a) odniesionej na wynik finansowy	12 661	10 628	10 629
b) odniesionej na kapitał własny	0	6	6
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0
2. Zwiększenia	1 516	2 092	1 583
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	526	2 092	1 552
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	990	0	31
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
3. Zmniejszenia	712	65	66
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	712	59	66
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	6	0
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	13 465	12 661	12 152
a) odniesionej na wynik finansowy	12 475	12 661	12 115
b) odniesionej na kapitał własny	990	0	37
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu (wg tytułów)	4 426	3 195	3 195
- rezerwa na premie pracownicze	2 156	1 662	1 662
- pozostałe	2 270	1 533	1 533
a) utworzenie (z tytułu)	4 740	6 823	1 918
- rezerwa na premie pracownicze	3 960	4 200	500
- pozostałe	780	2 623	1 418
b) wykorzystanie (z tytułu)	3 225	4 598	2 544
- rezerwa na premie pracownicze	2 664	3 706	1 852
- pozostałe	561	892	692
c) rozwiązanie (z tytułu)	1 908	994	6
- rezerwa na premie pracownicze	1 352	0	0
- pozostałe	556	994	6
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	4 033	4 426	2 563
- rezerwa na premie pracownicze	2 100	2 156	310
- pozostałe	1 933	2 270	2 253

Zarówno w I półroczu 2010 roku jak i w I półroczu 2009 roku Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji.

#### **Nota 14.10 Kapitały własne**

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

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	428 827	428 835	428 835
b) utworzony ustawowo	3 636	3 636	3 636
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	5 758	5 758	5 758
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) emisja akcji pracowniczych	4 185	4 185	4 185
f) inny	69 450	20 977	11 839
Kapitał zapasowy razem	511 856	463 391	454 253

W dniu 25 stycznia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o przeznaczeniu na kapitał zapasowy kwoty 24 948 tys. zł stanowiącej niewykorzystany kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych w związku z realizacją uchwały WZA z dnia 30 czerwca 2008 roku.

W dniu 24 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy 2009 i przeznaczeniu kwoty 21 494 tys. zł na kapitał zapasowy.

<b>AKCJE WŁASNE</b>	<b>30.06.2010</b>	<b>31.12.2009</b>	<b>30.06.2009</b>
a) realizacja uchwały nr 19 WZA z 30 czerwca 2008 roku	-20 508	-20 507	-11 839
b) realizacja uchwały nr 8 WZA z 12 listopada 2008 roku	-470	-470	0
c) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-2 030	0	0
Akcje własne, razem	-23 008	-20 977	-11 839

Więcej informacji zawiera nota 8.14 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Nota 14.11 Przychody z działalności podstawowej**

<b>PRZYCHODY Z PROWIZJI MAKLESKIEJ</b>	<b>Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	2 448	6 764	2 596	4 436
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	853	1 740	945	1 725
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	3 301	8 504	3 541	6 161

<b>INNE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ</b>	<b>Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	575	857	239	567
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	5 385	10 814	1 053	1 473
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	444	769	212	384
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	706	1 746	786	1 152
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	42	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	2 131	4 387	2 128	4 057
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	9 241	18 615	4 418	7 633

**Nota 14.12 Koszty działalności podstawowej**

<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ</b>	<b>Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30</b>	<b>Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30</b>	<b>Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30</b>
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	855	1 760	927	1 820
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	19	28	28	45
d) wynagrodzenia	3 988	9 862	5 361	10 035
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	908	1 661	790	1 933
f) zużycie materiałów i energii	110	187	59	168
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	674	1 248	619	1 303
h) pozostałe koszty rzeczowe	1 136	2 589	1 013	2 165
i) amortyzacja	348	717	383	771
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	9	15	20	39
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	513	892	286	608
Koszty działalności podstawowej, razem	8 560	18 959	9 486	18 887

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego IDM SA  
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 czerwca 2010 roku  
(dane w tys. złotych)

**Nota 14.13 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu**

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
<b>1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU</b>				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	127	127	885	885
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	574	1 778	218	498
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	3 190	18 213	23 740	36 181
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	4 145	6 304	50	50
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	8 036	26 422	24 893	37 614
<b>2. KOSZTY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU</b>				
a) korekty aktualizujące wartość	12 400	20 628	14 062	25 544
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	12 400	20 628	14 062	25 544
Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	-4 364	5 794	10 831	12 070

**Nota 14.14 Zysk netto na akcje**

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

Do wyliczenia rozwodnionej liczby akcji przyjęto maksymalną liczbę akcji, uwzględniając akcje, jakie w danym okresie mogły zostać wyemitowane.

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 2010-04-01 do 2010-06-30	Okres od 2010-01-01 do 2010-06-30	Okres od 2009-04-01 do 2009-06-30	Okres od 2009-01-01 do 2009-06-30
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	2 074	10 715	8 899	9 067
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	124 155 890	124 155 890
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,05	0,07	0,07
Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	218 176 856	218 176 856	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,05	0,04	0,04

Do wyliczenia rozwodnienia przyjęto maksymalną liczbę akcji.

Zysk zanualizowany na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosi 23 360 tys. zł, na 30 czerwca 2009 roku zanualizowana strata wynosiła 85 417 tys. zł.

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

W I półroczu 2010 roku Spółka nie wypłacała dywidendy. Spółka nie deklarowała również wypłaty dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2010 roku podjęło uchwałę o podziale zysku za rok obrotowy 2009 w wysokości 21 712 tys. zł. i przeznaczeniu kwoty 21 495 tys. zł na kapitał zapasowy oraz 217 tys. zł na cele społecznie użyteczne. Podział zysku za poprzedni rok obrotowy został ujęty w niniejszym sprawozdaniu finansowym.



**Nota 14.15 Transakcje z jednostkami powiązanymi**

Transakcje z jednostkami powiązanymi zostały opisane w nocie 8.25 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Nota 14.16 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w nocie 8.28 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kraków, 31 sierpnia 2010 roku.

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu .....

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu .....

Katarzyna Ćwierz – Główny Księgowy .....