



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
DOMU MAKLEPSKIEGO WDM S.A.**

za okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 września 2012 r.

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane ogólne o spółce:

Nazwa:	Dom Maklerski WDM S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none">- Działalność maklerska- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania- Pośrednictwo finansowe pozostałe- Działalność pomocnicza finansowa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000251987
Numer statystyczny REGON:	020195815

Dom Maklerski WDM S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej (nr zezwolenia: PW-DDM-M-4020-68-1/KNF78/2006).

II. Czas trwania Spółki:

Spółka Dom Maklerski WDM S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 września 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku dla śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku dla śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale

IV. Skład organów Spółki według stanu na dzień 30.09.2012 r.

Zarząd:

Sławomir Cał - Całko	- Prezes Zarządu
Wojciech Grzegorzcyk	- Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 13 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 04/07/2012 w sprawie powołania do składu Zarządu Spółki Pana Wojciecha Grzegorzcyka w charakterze Członka Zarządu.

W dniu 14 sierpnia 2012 r. dotychczasowi Członkowie Zarządu, Pan Wojciech Gudaszewski – Prezes Zarządu i Pan Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu, złożyli rezygnację z członkostwa w Zarządzie jednostki dominującej ze skutkiem na koniec dnia 31 sierpnia 2012 r. Rezygnacje wynikały z zamiaru ubiegania się członkostwo w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej.

W dniu 30 sierpnia 2012 r. ze skutkiem na dzień 1 września 2012 r. dotychczasowemu Członkowi Zarządu Emitenta, Panu Sławomirowi Cał-Całko powierzono funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 30 sierpnia 2012 r. ze skutkiem na dzień 1 września 2012 r. dotychczasowemu Członkowi Zarządu Emitenta, Panu Wojciechowi Grzegorzcykowi powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Bubela	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Piotrowski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Zawadzki	- Członek Rady Nadzorczej

Dom Maklerski WDM S.A

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku

Wojciech Gudaszewski	- Członek Rady Nadzorczej
Adrian Dzielnicki	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W dniu 1 października 2012 r.:

- Pan Grzegorz Wojtylak złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki,
- nadzwyczajne walne zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie odwołania Pana Mieczysława Wójciak ze składu Rady Nadzorczej Emitenta,
- nadzwyczajne walne zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały nr 4 i 5 w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Wojciecha Gudaszewskiego oraz Pana Adriana Dzielnickiego, gdzie objęli oni funkcje Członków Rady Nadzorczej Emitenta.

V. Prawnicy:

W okresie sprawozdawczym Dom Maklerski WDM S.A. korzystał z pomocy następujących Kancelarii prawnych:

1. Grynhoff, Woźny i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie
2. Kancelaria Radcy Prawnego dr Piotr Ochman z siedzibą we Wrocławiu

VI. Banki:

1. Bank Przemysłowo-Handlowy S.A. z siedzibą w Krakowie.
2. Getin Noble Bank S.A z siedzibą w Warszawie
3. Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie

VII. Notowania na rynku regulowanym:

Od dnia 19 lipca 2011 roku akcje serii A, B i C Spółki notowane są na rynku regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Od 30 sierpnia 2007 roku do 18 lipca 2011 roku akcje Spółki notowane były na rynku alternatywnym NewConnect, opartym na alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 30 września 2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Tadeusz Gudaszewski	14 400 000	144 000,00	17,45%	14 400 000	17,45%
Zofia Dzielnicka	13 250 000	132 500,00	16,06%	13 250 000	16,06%
Wojciech Gudaszewski	8 240 000	82 400,00	9,99%	8 240 000	9,99%
Adrian Dzielnicki	8 240 000	82 400,00	9,99%	8 240 000	9,99%
SPQR S.A. (łącznie pośrednio), w tym:*	6 858 747	68 587,47	8,31%	6 858 747	8,31%
- NOVIAN POLSKA S.A.	3 930 951	39 309,51	4,76%	3 930 951	4,76%
- NOVIAN EUROPE S.A.	2 927 796	29 277,96	3,55%	2 927 796	3,55%
Pozostali	31 511 253	315 112,53	38,19%	31 511 253	38,19%
Razem	82 500 000	825 000,00	100%	82 500 000	100%

* SPQR S.A. posiada akcje Emitenta pośrednio poprzez spółki zależne NOVIAN Polska S.A. (3 930 951 akcji Spółki) oraz NOVIAN Europe S.A. (2 927 796 akcji Spółki)

IX. Spółki zależne:

- 1) **WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.** – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271207. Przedmiotem działalności spółki jest m.in.: świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy na rynkach: NewConnect i Catalyst, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu na rynkach: NewConnect i Catalyst, sporządzanie dokumentów informacyjnych na rynkach: NewConnect i Catalyst.

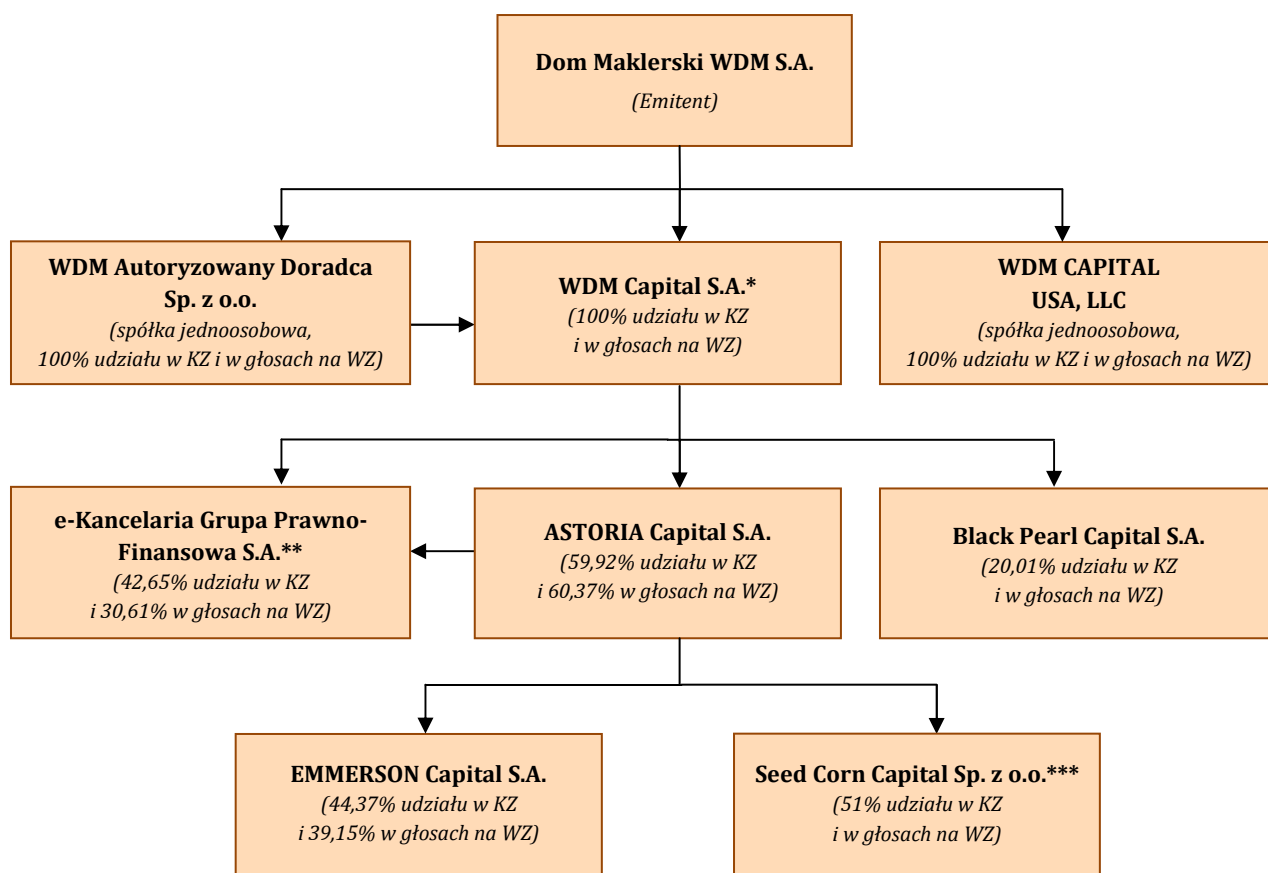
- 2) **WDM Capital S.A.** – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000301483. WDM Capital S.A. jest ramieniem inwestycyjnym grupy Domu Maklerskiego WDM S.A.
- 3) **ASTORIA Capital S.A. (dawniej: BIO-MED Investors S.A.)** – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000351150. BIO-MED Investors S.A. jest spółką inwestycyjną działającą w segmencie małych i średnich spółek (MIŚ) o specjalizacji branżowej: biotechnologia, medycyna i ochrona zdrowia.
- 4) **WDM Capital USA LLC** – z siedzibą w Miami 1221 Brickell Avenue Suite 900, Miami, FL 33131 USA. Kapitał założycielski wynosi 50.000 USD, spółkę zawiązał Dom Maklerski WDM S.A. Przedmiotem działalności spółki jest doradztwo finansowe dla spółek amerykańskich prowadzących lub planujących rozpoczęcie działalności w Europie Środkowo – Wschodniej oraz doradztwo finansowe dla spółek z Europy Środkowo – Wschodniej, które prowadzą działalność w USA.
- 5) **Seed Corn Management sp. z o.o.** – z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław. Spółka została utworzona w celu ubiegania się o dofinansowanie z Krajowego Funduszu Kapitałowego (KFK). Dofinansowanie przeznaczone będzie na utworzenie funduszu kapitałowego współfinansowanego ze środków KFK. Seed Corn Management Sp. z o.o. będzie pełnił rolę podmiotu zarządzającego funduszem kapitałowym, który zostanie utworzony po przyznaniu przez KFK dofinansowania. Planowana kapitalizacja funduszu wynosi 40 mln zł, a udział ASTORIA Capital S.A. w kapitale zakładowym funduszu 50%.

Dom Maklerski WDM S.A., na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego zgodnie z MSR rozpoznaje kontrolę nad spółkami zależnymi zgodnie z MSR 27, uznając za jednostkę zależną taką jednostkę, w której posiada bezpośrednio lub pośrednio - poprzez swoje jednostki zależne - więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce, chyba że w wyjątkowych okolicznościach można w sposób oczywisty udowodnić, że taka własność nie powoduje sprawowania kontroli.

X. Spółki stowarzyszone:

- 1) **Black Pearl Capital S.A.** – z siedzibą w Warszawie, ul. K.K. Baczyńskiego 1 lok. 2, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego pod numerem 0000343453. Black Pearl Capital S.A. jest spółką inwestycyjną wyspecjalizowaną w sektorze nowych technologii, mediów i telekomunikacji.
- 2) **e-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A.** – z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Generała Józefa Bema 2, 50-265 Wrocław. Przedsiębiorstwo jest kancelarią windykacyjną, świadczącą usługi związane z kompleksową windykacją należności oraz doradztwem prawnym. Działalność spółki oparta jest na dwóch segmentach: windykacji na zlecenie (inkaso) oraz nabywaniu pakietów wierzytelności i ich windykacji na własny rachunek.
- 3) **EMMERSON Capital S.A.** – z siedzibą w Warszawie, przy ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa. Spółka inwestycyjna, której przedmiotem działalności jest nabywanie nieruchomości mieszkalnych, komercyjnych oraz gruntów na rachunek własny na terenie całej Polski, a także dokonywanie inwestycji w akcje i udziały perspektywicznych spółek z branży "budownictwo i nieruchomości".

XI. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.



* - w tym 92,5% udziału w KZ i 95,28% udziału w głosach na WZ przez Emitenta oraz 7,5% udziału w KZ i 4,72% udziału w głosach na WZ przez spółkę WDM Autoryzowany Doradca sp. z o.o.

** - w tym 37,98% udziału w KZ i 27,26% udziału w głosach na WZ przez WDM Capital S.A. oraz 4,67% udziału w KZ i 3,35% udziału w głosach na WZ przez spółkę ASTORIA Capital S.A.

*** - ze względu na fakt, iż spółka Seed Corn Capital Sp. z o.o. posiada kapitały własne na poziomie ok. 5 tys. zł, od jej zawiązania nie prowadzi ona istotnej działalności gospodarczej oraz została utworzona na potrzeby ubiegania się o pozyskanie dofinansowania z funduszy Krajowego Funduszu Kapitałowego, na podstawie art. 58 ust. 1 w związku z art. 4 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości (Dz.U. 1994 Nr 12 poz. 591 z późn. zm.), Emitent nie objął konsolidacją danych finansowych przedmiotowego przedsiębiorstwa.

XII. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku.

XIII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 05 listopada 2012 roku.

XIV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalane przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi:

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
30.09.2012	4,2013	4,1138
31.12.2011	4,1401	4,4168
30.09.2011	4,0413	4,4112

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

Wyszczególnienie	30.09.2012		31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 741 468,26	666 407,76	3 316 667,51	750 920,92
Należności krótkoterminowe	7 413 193,82	1 802 030,68	7 193 267,60	1 628 615,20
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	3 897 496,56	947 420,04	6 318 780,99	1 430 624,21
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-
Instrumenty finansowe utrzymywane do dnia zapadalności	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 089 084,12	264 739,20	1 147 792,07	259 869,60
Aktywa razem	23 963 873,96	5 825 240,40	26 657 103,01	6 035 388,29
Zobowiązania krótkoterminowe	19 205,24	4 668,49	1 739 130,53	393 753,52
Rezerwy na zobowiązania	34 523,00	4 668,49	179 671,00	40 679,00
Kapitał własny	23 910 145,72	5 812 947,03	24 738 301,48	5 600 955,78
Pasywa razem	23 963 873,96	5 825 240,40	26 657 103,01	6 035 388,29

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2012		01.01 - 30.09.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności podstawowej ogółem	1 945 975,05	463 184,03	5 923 430,79	1 465 724,10
w tym przychody z działalności maklerskiej	1 945 975,05	463 184,03	5 923 430,79	1 465 724,10
Koszty działalności ogółem	3 021 800,38	719 253,65	2 676 272,92	662 230,70
w tym koszty działalności maklerskiej	3 021 800,38	719 253,65	2 676 272,92	662 230,70
Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-1 075 825,33	-256 069,63	3 247 157,87	803 493,40
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	-	-	-	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	91 197,51	21 706,97	-	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 202 556,59	-286 234,40	3 270 597,43	809 293,40
Zysk (strata) brutto	-871 222,81	-207 369,82	3 979 241,40	984 643,90
Podatek dochodowy bieżący	-	-	552 913,00	136 815,63

Dom Maklerski WDM S.A**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

Podatek dochodowy odroczony	-76 073,00	-18 107,01	222 729,00	55 715,07
Zysk (strata) netto	-795 149,81	-189 262,80	3 203 599,40	792 715,07
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 225 071,54	-767 636,57	- 13 019 687,77	- 3 221 658,32
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 978 342,15	1 184 952,79	- 2 068 553,96	- 511 853,60
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 753 270,61	417 316,21	- 15 088 241,73	- 3 733 511,92

Wrocław, dnia 05 listopada 2012 roku

Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOM MAKLEPSKI WDM S.A.**Śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	NOTA	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	2 741 468,26	3 316 667,51	1 640 559,29
Należności krótkoterminowe	2	7 413 193,82	7 193 267,60	7 279 114,87
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	4	3 897 496,56	6 318 780,99	5 281 200,73
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	0,00	0,00	0,00
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	3	0,00	0,00	2 296 053,63
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 569,00	10 402,64	7 586,59
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3	8 631 945,00	8 468 000,00	8 468 000,00
Zapasy		0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	2	500,20	500,20	500,20
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne	5	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	6	1 089 084,12	1 147 792,07	1 165 898,28
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		187 617,00	201 692,00	155 534,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
Aktywa razem		23 963 873,96	26 657 103,01	27 961 077,72

PASYWA	NOTA	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8	19 205,24	1 739 130,53	2 252 029,96
Zobowiązania długoterminowe	8	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania		34 523,00	179 671,00	176 313,46
Kapitał własny		23 910 145,72	24 738 301,48	25 189 654,11
Pasywa razem		23 963 873,96	26 657 103,01	27 961 077,72

Wrocław, dnia 05 listopada 2012 roku

Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

Śródroczny rachunek zysków i strat

	NOTA	01.07.2012 – 30.09.2012	01.01.2012 – 30.09.2012	01.07.2011 – 30.09.2011	01.01.2011 – 30.09.2011
Przychody z działalności podstawowej ogółem	9	430 363,63	1 945 975,05	2 046 552,59	5 923 430,79
w tym przychody z działalności maklerskiej		430 363,63	1 945 975,05	2 046 552,59	5 923 430,79
Koszty działalności podstawowej ogółem	10	841 563,05	3 021 800,38	1 261 906,90	2 676 272,92
w tym koszty działalności maklerskiej		841 563,05	3 021 800,38	1 261 906,90	2 676 272,92
Zysk (strata) z działalności podstawowej		- 411 199,42	-1 075 825,33	784 645,69	3 247 157,87
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	9	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	10	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	9	38 203,36	91 197,51	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	10	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		38 203,36	91 197,51	0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	9	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	10	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	11	5 350,34	23 530,68	11 844,36	32 415,10
Pozostałe koszty operacyjne	11	2 806,10	260 859,45	3 185,94	8 975,54
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	11	0,00	19 400,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 370 451,82	-1 202 556,59	793 304,11	3 270 597,43
Przychody finansowe	12	83 291,96	331 910,74	236 008,34	709 164,27
Koszty finansowe	12	335,28	576,96	113,00	520,30
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		- 287 494,14	-871 222,81	1 029 199,45	3 979 241,40
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto		- 287 494,14	-871 222,81	1 029 199,45	3 979 241,40
Podatek dochodowy bieżący	7	0,00	0,00	329 797,00	552 913,00
Podatek dochodowy odroczony		27 752,00	-76 073,00	- 118 584,00	222 729,00
Zysk (strata) netto		- 315 246,14	-795 149,81	817 986,45	3 203 599,40
Zysk (strata) netto na jedną akcję			-0,01		0,04
Podstawowy za okres obrotowy			-0,01		0,04
Rozwodniony za okres obrotowy			-0,01		0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej			-0,01		0,04
Podstawowy za okres obrotowy			-0,01		0,04
Rozwodniony za okres obrotowy			-0,01		0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej			-		-
Zysk (strata) netto na jedną akcję			-0,01		0,04

Wrocław, dnia 05 listopada 2012 roku

Sławomir Cał-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 30.09.2012	01.01 - 30.09.2011
Zysk (strata) netto		-795 149,81	3 203 599,40
Inne całkowite dochody netto, w tym:		0,00	0,00
Zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w wyniku ich zbycia		-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		-	-
Koszty emisji		-	-
Korekta wyniku lat ubiegłych		-	-
Wypłacone dywidendy		-	-
Całkowite dochody ogółem (I+II)		-795 149,81	3 203 599,40

Wrocław, dnia 05 listopada 2012 roku

Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-871 222,81	3 979 240,40
Korekty razem	-2 353 848,73	- 16 223 287,17
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Amortyzacja	53 628,82	56 236,35
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-331 343,05	- 473 059,63
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	8 430,83	0,00
Zmiana stanu rezerw	-145 148,00	- 66 890,63
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-284 467,73	- 3 822 052,59
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 643 852,29	- 12 176 645,51
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-11 097,31	259 124,94
Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	-3 225 071,54	- 775 651,00
Podatek dochodowy (zapłacony „-” / zwrócony „+”)	0,00	- 775 651,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 225 071,54	- 13 019 697,77
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	7 449 285,15	7 598 798,81
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 646,30	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	870 892,26	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	431 946,95
Inne wpływy inwestycyjne	6 574 746,59	7 166 851,86
Wydatki	2 470 943,00	9 667 352,77
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów tr.	6 998,00	0,00
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	163 945,00	426 946,95
Inne wydatki inwestycyjne	2 300 000,00	9 240 405,82
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 978 342,15	2 068 553,96
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0,00	0,00
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	1 753 270,61	- 15 088 241,73
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 753 270,61	- 15 088 241,73
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	988 197,65	16 728 801,02
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 741 468,26	1 640 559,29
-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	1 618 257,88

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
30.09.2012 rok							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012	825 000,00	21 915 993,08	0,00	0,00	1 997 308,40	0,00	24 738 301,48
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	-33 005,95	0,00	-33 005,95
Kapitał własny po korektach	825 000,00	21 915 993,08	0,00	0,00	1 964 302,45	0,00	24 705 295,53
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	1 997 308,40	0,00	0,00	-1 997 308,40	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-795 149,81	-795 149,81
Kapitał własny na dzień 30 września 2012	825 000,00	23 913 301,48	0,00	0,00	-33 005,95	-795 149,81	23 910 145,72
31.12.2011 rok							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011	825 000,00	20 860 548,23	0,00	0,00	-754 938,37	1 055 444,85	21 986 054,71
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	825 000,00	20 860 548,23	0,00	0,00	-754 938,37	1 055 444,85	21 986 054,71
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	1 055 444,85	0,00	0,00	0,00	-1 055 444,85	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 752 246,77	2 752 246,77
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011	825 000,00	21 915 993,08	0,00	0,00	-754 938,37	2 752 246,77	24 738 301,48
30.09.2011 rok							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011	825 000,00	20 860 548,23	0,00	0,00	300 506,48	0,00	21 986 054,71
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Dom Maklerski WDM S.A**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	825 000,00	20 860 548,23	0,00	0,00	300 506,48	0,00	21 986 054,71
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	1 055 444,85	0,00	0,00	- 1 055 444,85	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 203 599,40	3 203 599,40
Kapitał własny na dzień 30 września 2011	825 000,00	21 915 993,08	0,00	0,00	-754 938,37	3 203 599,40	25 189 654,11

Wrocław, dnia 05 listopada 2012 roku

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczuk – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2012 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2011 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

W 2012 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2012 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2012 oraz 2011 rok.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE

- **Prezentacja pozycji w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów (zmiana do MSR 1)**
Data wejścia w życie 1 lipca 2012 r.

Zmiany do MSR 1 prowadzą do ujednolicenia prezentacji pozostałych całkowitych dochodów w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF i US GAAP. Zmiany do MSR 1 pozostawiają możliwość prezentacji wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w ramach jednego dokumentu lub w formie dwóch oddzielnych dokumentów. Wprowadzony zostaje wymóg pogrupowania pozostałych całkowitych dochodów w zależności od tego, czy w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, możliwe będzie ich przeniesienie z pozostałych całkowitych dochodów do wyniku. Na tej samej zasadzie alokuje się podatek od pozostałych całkowitych dochodów.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r

W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje oczekujące na wdrożenie przez UE

- **MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 Listopada 2009)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2015 r

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według amortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne

całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. Zmiana dotyczyć będzie jedynie prezentacji lokat utrzymywanych do terminu wymagalności.

➤ **MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”.

Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12.

MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli:

- władzę nad podmiotem inwestycji,
- ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji,
- zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji.

Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli.

MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu.

W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji.

MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ **MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 Maja 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”.

MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych).

- Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy.

- Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto.

MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej.

Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ **MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ **MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r

Standard zawierają wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych.

MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz

- definiuje wartość godziwą,
- wyjaśnia sposoby jej określania,

- ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej.

Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ **MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)**

Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzi w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ **MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)**

Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ **Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)**

Data wejścia w życie 1 stycznia 2012 r

Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji.

Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiany zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ **Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1)**

Data wejścia w życie 1 lipca 2011 r

Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Nowy standard nie dotyczy sprawozdania finansowego Spółki.

➤ **Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSR 32 z 16 grudnia 2011 r.)**

Data wejścia w życie 1 stycznia 2014 r

Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych.

MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ **Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)**

Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r

Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Dotacje rządowe (zmiana do MSSF 1 z 13 marca 2012r.)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r

Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszych analogicznych wymagań w zakresie ujęcia rządowych dotacji, co do tych, które obowiązują dla jednostek już stosujących MSSF zgodnie ze zmianami w MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej".

Zgodnie ze zmianą do MSR 20 z 2008 r., świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej. Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 restrospektywnie w stosunku do tej pożyczki.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r

Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujmowane w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 Zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców. Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpoznawane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione:

- jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą,

- jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony,
- koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione. Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobycia zapasu to poniesione koszty wydobycia alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures".

Aktywo związane z kosztami wydobycia jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi. Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości.

Aktywo związane z kosztami wydobycia jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które staje się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Poprawki do MSSF (2009–2011) (z 17 Maja 2012)**
Data wejścia w życie 1 stycznia 2013 r

Poprawki zostały wprowadzone w następujących standardach :

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy:

- Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1,
- Koszt finansowania zewnętrznego w stosunku do dostosowywanych składników aktywów, których oddanie do użytkowania miało miejsce przed datą przejścia na MSSF.

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych

- Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych

MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe

- Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem

MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja

- Wyjaśnienie, że efekt podatkowy wypłat na rzecz posiadaczy instrumentów kapitałowych powinien być rozliczany zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy

MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa

- Wyjaśnienie śródrocznej sprawozdawczości całkowitych aktywów w zakresie informacji o segmentach w celu poprawienia spójności z MSSF 8 Segmenty operacyjne

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Spółka nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 września 2012 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

III. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, których zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat lub sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w zależności od kwalifikacji instrumentów do odpowiedniej grupy aktywów finansowych. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”).

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

- przychody z tytułu oferowania papierów wartościowych - ujmowane w momencie wykonania usługi na podstawie zawartej umowy o świadczeniu usług;
- prowizje maklerskie (opłaty za przyjęcie deklaracji nabycia akcji) - ujmowane w przychodach w momencie wykonania usługi;
- przychody związane z świadczeniem autoryzowanego doradcy - ujmowane miesięcznie zgodnie z zawartymi umowami;
- przychody dotyczące przygotowania Dokumentu informacyjnego i Prospektu Emisyjnego - ujmowane w ratach, pierwsza po zawarciu umowy, pozostałe wraz z zaawansowaniem prac nad dokumentem;
- opłaty za zarządzanie portfelem oraz prowizje od zysku z zarządzania portfelem - ujmowane kwartalnie na podstawie wystawionej faktury sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług ujmowane są na podstawie faktury sprzedaży i w momencie jej wystawienia.

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Podatki

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych. Podatek wykazany w rachunku zysków i strat to podatek bieżący obciążający wynik okresu sprawozdawczego oraz część odroczonego, stanowiąca zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody bilansowej dla wszystkich różnic przejściowych oraz straty podatkowej do rozliczenia. W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości, do której jest prawdopodobieństwo, iż w latach następnych osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania. Ze względu na to, że aktywa będą potrącone w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku 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 z tytułu odroczonego podatku.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych tworzy się na dodatnie różnice przejściowe między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Ze względu na to, że rezerwa będzie realizowana w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca, w którym nastąpiło przekazanie środka trwałego do użytkowania, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- budynki, budowle – 4,5-13,5 %,
- urządzenia techniczne i maszyny – 5% - 20%
- pozostałe środki trwałe – 6,67% - 20%

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Spółka ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne. Średni okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi 10 lat.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wartość firmy

Wartość firmy powstaje z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej spełniającej definicję „przedsięwzięcia” w rozumieniu MSSF 3 i stanowi nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu wartości. Wartość firmy podlega amortyzacji. Przyjęty przez Spółkę okres rozliczenia nabytej wartości firmy wynosi 5 lat, licząc od miesiąca następnego po miesiącu, w którym wartość firmy została uznana za składnik aktywów.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do

odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnice między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, która jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnica między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowana za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.

Za jednostki współkontrolowane uznaje się jednostki, w których strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę (wspólników przedsięwzięcia).

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego, co zwykle wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane są zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Aktywa finansowe

Ujęcie instrumentów finansowych oraz ich wycena bilansowa zależna jest od zaklasyfikowania do odpowiedniej kategorii. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania które po początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie,
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena godziwa inwestycji notowanych na aktywnych rynkach wynika z ich bieżącej ceny rynkowej. W przypadku gdy rynek dla danego składnika aktywów finansowych nie jest aktywny Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte na cenach w ramach transakcji porównywalnych, a także inne metody wyceny stosowane powszechnie przez uczestników rynku.

W przypadku instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej przy zastosowaniu technik wyceny, inwestycje wycenia się po koszcie zgodnie z MSR 39.

Koszty transakcyjne związane z nabyciem danego aktywa odnoszone są w wynik bieżącego okresu. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Udzielone pożyczki i należności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż: (aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim okresie, aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności).

Pożyczki i należności wycenia się według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe (inwestycje) utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi płatnościami, oraz ustalonym terminem wymagalności, względem których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do terminu wymagalności. Na dzień bilansowy wycenia się je w zamortyzowanym koszcie z wykorzystaniem efektywnej stopy zwrotu. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, wyceniane w wartości godziwej lub w cenie nabycia, jeśli nie jest możliwe ustalenie w wiarygodny sposób wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu. Odsetki rozliczane efektywną stopą zwrotu oraz dywidendy z tego typu inwestycji w momencie uzyskania prawa do ich otrzymania odnoszone w przychody okresu. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Należności handlowe i pozostałe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych 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 wysokości 100% należności;
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności;
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązań;
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nieponiesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka dokonuje odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej, z tym że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym, odsetki.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z wykonywaniem usług.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności:

- zobowiązania Spółki wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego, zarówno od osób prawnych jak i fizycznych,
- zobowiązania z tytułu podatku VAT,
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Pozostałe zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Wypłata dywidend

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie do momentu wypłaty.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii i instrumentów finansowych tj:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

Spółka dokonała klasyfikacji lokat do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 3.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

VI. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej dokonywane w ciągu 9 miesięcy

Bio-Med. Investors S.A. - w III kwartale 2011 r. rozpoczęły się procedury formalne zmierzające do połączenia spółki BIO-MED Investors S.A. ze spółką Astoria Capital S.A.

Głównym celem połączenia była konsolidacja posiadanych przez obydwie spółki aktywów finansowych i wynikająca z tego możliwość rozszerzenia portfela inwestycyjnego o projekty wymagające większego zaangażowania kapitałowego.

Planowane połączenie dwóch spółek z grupy kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. jest częścią strategii funkcjonowania podmiotów należących do grupy na rynku kapitałowym i stanowi przygotowanie do planowanego w przyszłości przeniesienia notowań akcji spółki BIO-MED Investors S.A. z rynku NewConnect na rynek regulowany GPW.

W III kwartale 2011 r. Zarządy łączących się spółek sporządziły plan połączenia, w którym określono, że połączenie nastąpi w trybie określonym w przepisie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Astoria Capital S.A. (spółka przejmowana) na BIO-MED Investors S.A. (spółka przejmująca) w zamian za akcje, które BIO-MED Investors S.A. wyda akcjonariuszom Astoria Capital S.A. W planie połączenia określono również, że przejęcie i przeniesienie majątku Astoria Capital S.A. na BIO-MED Investors S.A. nastąpi poprzez podniesienie kapitału zakładowego BIO-MED Investors S.A. o kwotę 10.300.000,00 zł. oraz, że po połączeniu spółka przejmowana Astoria Capital S.A. zostanie automatycznie wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Plan połączenia na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 08 września 2011r. został zbadany przez PKF Audyt Sp. z o.o. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 548, a w jego imieniu badanie przeprowadził Pan Rafał Barycki, kluczowy biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 10744. W dniu 15 września 2011r. została wydana pozytywna opinia o poprawności i rzetelności planu połączenia.

W dniu 17 października 2011 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki BIO-MED Investors S.A. na którym akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę w przedmiocie połączenia ze spółką Astoria Capital S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz wyrazili zgodę na połączenie Spółki w sposób określony w planie połączenia.

Ponadto w dniu 7 listopada 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Astoria Capital S.A. również podjęło uchwałę w przedmiocie połączenia z BIO - MED Investors S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz wyraziło zgodę na połączenie w sposób określony w planie połączenia.

W dniu 10 stycznia 2012 roku na podstawie postanowienia sądu rejestrowego dla Wrocławia – Fabryczna VI Wydział Gospodarczy Wrocław nastąpiło połączenie Spółki Astoria Capital S.A. ze spółką BIO – MED Investors S.A.

Połączenie Spółki BIO – MED Investors S.A. oraz Spółki Astoria Capital S.A. nastąpiło w trybie określonym w przepisie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę przejmującą w zamian za akcje, które Spółka przejmująca wydała akcjonariuszom Spółki przejmowanej (dalej: „Połączenie przez przejęcie”). W związku z Połączeniem przez przejęcie Astoria Capital spółka akcyjna została rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu 11 stycznia 2012 roku, tj. w dniu wykreślenia z rejestru, zgodnie z przepisami art. 493 KSH.

W I połowie 2012 planowane było przeprowadzenie połączenia Spółki Bio-Med. Investors S.A. ze spółką BIO-MED I S.A., o którym Spółka informowała w Dokumencie Informacyjnym z dnia 22 października 2010 roku sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii B, C, D, E, F i G do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A. W roku 2011 zakończono rozpoczęty w 2010 roku proces przeniesienia portfela inwestycyjnego znajdującego się w BIO-MED I S.A. oraz przeniesienia umów inwestycyjnych BIO-MED I S.A. na Spółkę. Po przejęciu spółki BIO-MED I S.A. przez BIO-MED Investors S.A. przeniesione umowy inwestycyjne dały prawo BIO-MED Investors S.A. do realizacji inwestycji przyrzeczonych BIO-MED I S.A.

Mając na uwadze fakt, że Spółka BIO-MED I S.A. jest w 100% zależna od spółki BIO-MED Investors S.A., planowane jest przeprowadzenie połączenia spółki dominującej BIO-MED Investors S.A. ze spółką zależną BIO-MED I S.A. w trybie art. 492 §1 pkt 1) w związku z art. 515 §1 kodeksu spółek handlowych tj. połączenie spółek przez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego.

W dniu 06 sierpnia 2012 roku na podstawie postanowienia sądu rejestrowego dla Wrocławia – Fabryczna VI Wydział Gospodarczy Wrocław nastąpiło połączenie Spółki Bio-Med. I S.A. ze spółką BIO – MED Investors S.A.

Połączenie Spółki BIO – MED Investors S.A. oraz Spółki Bio-Med. I S.A. nastąpiło w trybie określonym w przepisie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej na Spółkę dominującą tj. połączenie przez przejęcie bez podwyższenia kapitału zakładowego. W związku z połączeniem przez przejęcie Bio-Med. I S.A. została rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu 03 sierpnia 2012 roku, tj. w dniu wykreślenia z rejestru, zgodnie z przepisami art. 493 KSH.

VII. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jednostki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

VIII. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

W prezentowanym okresie nie występowały zjawiska sezonowości lub cykliczności w działalności Spółki.

IX. Opis pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pozycje nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość i częstość występowania.

X. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W poprzednich latach obrotowych nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych, które mają wpływ na bieżący okres śródroczny.

XI. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych papierów wartościowych. W trakcie prezentowanego okresu nie dokonywano także emisji kapitałowych papierów wartościowych.

XII. Wyplacone lub zadeklarowane dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane)

Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy ani w okresie sprawozdawczym ani w okresie porównywalnym.

XIII. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny

Po zakończeniu okresu śródrocznego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na dane śródroczne.

XIV. Zmiana zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń**

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.09.2012	31.12.2011
Zastaw rejestrowy na pojazdach mechanicznych	Ibiza Ice Cafe S.A.	Zabezpieczenia umów leasingu	PLN	498 600,00	498 600,00
Umowa poręczenia kredytu inwestycyjnego	WDM AD Sp. z o.o.	Zabezpieczenie wierzytelności banku	PLN	9 774 886,71	9 774 886,71
Razem				10 273 486,71	10 273 486,71

Nie wystąpiła zmiana w zobowiązaniach warunkowych.

XV. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Spółki na dzień 30 września 2012 roku nie występuje ryzyko podatkowe, nie ma przesłanek do tworzenia rezerw.

XVI. Segmenty operacyjne

Zostały zamieszczone w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku.

WYBRANE DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	56 736,07	988 197,65	116 393,67
środki pieniężne w kasie	28,27	150,01	630,81
środki pieniężne na rachunku bankowym w BPH	6 380,21	961 571,93	28 152,04
środki pieniężne na rachunku bankowym w Noble Bank	36 800,61	-	-
środki pieniężne na pozostałych rachunkach bankowych	13 526,98	26 475,71	87 610,82
środki na rachunku maklerskim BOŚ	-	-	-
środki pieniężne na rachunku bankowym w BZ WBK	-	-	-
Inne środki pieniężne:	2 685 236,50	2 328 469,86	1 915 834,38
Środki pieniężne w drodze	-	-	-
Lokaty overnight	298 113,94	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	2 386 618,25	2 268 216,65	1 915 834,38
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	-	60 253,21	-
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	-
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00	-
Razem	2 741 468,26	3 316 667,51	1 640 559,29

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania jednostki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 września 2012 roku wynosi 354,8 tysięcy PLN (31 grudnia 2011 roku wynosi 3.316,67 tysięcy PLN, 30 września 2011 roku wynosi 1.640,6 tysięcy PLN).

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura własności)

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	-	1 571 720,21	1 618 257,88
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	2 741 468,26	1 744 947,30	21 301,41
Razem	2 741 468,26	3 316 667,51	1 640 559,29

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
W walucie polskiej	2 741 468,26	3 316 667,51	1 640 559,29
W walucie obcej	-	-	-
Razem	2 741 468,26	3 316 667,51	1 640 559,29

Nota 2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Należności netto	7 413 193,82	7 193 267,60	7 279 144,87
Odpisy aktualizujące	191 770,00	216 170,00	24 400,00
Należności brutto	7 604 963,82	7 409 437,60	7 303 351,87

Należności – struktura

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Należności od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	30 000,00	30 999,00
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty,	-	-	-
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	30 000,00	-
Należności od jednostek powiązanych	6 633 254,00	6 493 098,85	6 497 876,75
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	11 243,20	28 861,00	0,00
podatek od towarów i usług	3 501,20	28 861,00	-
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-	-
należności z tytułu podatku dochodowego	7 742,00	-	-
Należności pozostałe	768 696,62	641 307,75	750 239,12
Należności netto razem	7 413 193,82	7 193 267,60	7 279 114,87
Odpis aktualizujący wartość należności	191 770,00	216 170,00	24 400,00
Należności brutto razem	7 604 963,82	7 409 437,60	7 303 351,87

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 7-dniowy termin płatności.

Jednostka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Na 30 września 2012 (oraz 31 grudnia 2011 roku i 30 września 2011 roku) należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 191,7 tysięcy PLN (oraz 216,17 tysięcy PLN i 24,4 tysiące PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-	-
dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	-	-
zakończenie postępowań	-	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	216 170,00	24 400,00	24 400,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	191 770,00	0,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	191 770,00	-
dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	24 400,00	0,00	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	24 400,00	-	-

zakończenie postępowań	-		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	191 770,00	216 170,00	24 400,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	191 770,00	216 170,00	24 400,00

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Jednostki powiązane			
0-60	262 400,00	36 900,00	1 663 406,12
61-90	99 000,00	1 204 197,00	556 525,33
91-180	1 020 000,00	974 446,95	1 277 554,90
181-360	-	4 277 554,90	-
powyżej 360	5 251 854,00	-	3 000 390,40
przeterminowane	-	-	-
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	6 633 254,00	6 493 098,85	6 497 876,75
Jednostki pozostałe			
0-60	82 654,56	357 967,62	412 963,94
61-90	43 813,50	-	-
91-180	1 780,00	322 955,63	-
181-360	36 936,53	945,50	-
powyżej 360		-	-
przeterminowane	806 525,23	234 470,00	392 674,18
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	971 709,82	916 338,75	805 638,12
Należności handlowe brutto	7 604 963,82	7 409 437,60	7 303 351,87
odpis aktualizujący wartość należności	191 770,00	216 170,00	24 400,00
Należności handlowe netto	7 413 193,82	7 193 267,60	7 279 114,87

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowa ne	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 - 90 dni	91 -180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
30.09.2012							
Jednostki powiązane							
należności brutto	6 633 254,00	6 633 254,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	6 633 254,00	6 633 254,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	971 709,82	165 184,59	0,00	238 656,60	219 650,00	89 723,00	258 495,63
odpisy aktualizujące	191 770,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	191 770,00
należności netto	779 939,82	165 184,59	0,00	238 656,60	219 650,00	89 723,00	66 725,63
Ogółem							
należności brutto	7 604 963,82	6 798 438,59	0,00	238 656,60	219 650,00	89 723,00	258 495,63
odpisy aktualizujące	191 770,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	191 770,00

Dom Maklerski WDM S.A**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

należności netto	7 413 193,82	6 798 438,59	0,00	238 656,60	219 650,00	89 723,00	66 725,63
31.12.2011							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	6 493 098,85	6 493 098,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	6 493 098,85	6 493 098,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	916 338,75	681 868,75	0,00	0,00	0,00	191 221,00	43 249,00
odpisy aktualizujące	216 170,00	0,00	0,00	0,00	0,00	191 221,00	24 949,00
należności netto	700 168,75	681 868,75	0,00	0,00	0,00	0,00	18 300,00
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	7 409 437,60	7 174 967,60	0,00	0,00	0,00	191 221,00	43 249,00
odpisy aktualizujące	216 170,00	0,00	0,00	0,00	0,00	191 221,00	24 949,00
należności netto	7 193 267,60	7 174 967,60	0,00	0,00	0,00	0,00	18 300,00
30.09.2011							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	6 497 876,75	6 497 876,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	6 497 876,75	6 497 876,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	805 638,12	412 963,94	0,00	0,00	340 414,18	4 455,50	47 804,50
odpisy aktualizujące	24 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 400,00
należności netto	791 238,12	412 963,94	0,00	0,00	340 414,18	4 455,50	23 404,50
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	7 303 351,87	6 910 840,69	0,00	0,00	340 414,18	4 455,50	47 804,50
odpisy aktualizujące	24 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 400,00
należności netto	7 279 114,87	6 910 840,69	0,00	0,00	340 414,18	4 455,50	23 404,50

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
W walucie polskiej	7 604 963,82	7 409 437,60	7 303 351,87
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	7 604 963,82	7 409 437,60	7 303 351,87

Należności od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Należności od jednostek powiązanych brutto, w tym:	6 633 254,00	6 493 098,85	6 497 876,75
- od jednostki dominującej	-	-	-
- od jednostek zależnych	6 633 254,00	6 493 098,85	6 497 876,75
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	6 633 254,00	6 493 098,85	6 497 876,75

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

W okresie 01.01.2012 do 30.09.2012 należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą:

- Sprawa z powództwa DM WDM S.A. przeciwko GPF CAUSA S.A. o zapłatę w wysokości 30.000,00 zł
- Sprawa z powództwa DM WDM S.A. przeciwko Sobet S.A. o zapłatę w wysokości 157.162,00 zł

Nota 3. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, PRZEZNACZONE DO OBROTU I UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI**INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU****Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu**

Spółka nie posiada inwestycji w instrumenty przeznaczone do obrotu

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych nieskonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00	0,00
Jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
Pozostałych jednostek	0,00	0,00	2 296 053,63
obligacje	-	-	-
lokaty środków pieniężnych	0,00	-	2 296 053,63
Razem	0,00	0,00	2 296 053,63

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - zmiana stanu

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:		0,00	2 296 053,63
aktualizacja wartości	86 618,25	-	27 836,65
nabycie	2 300 000,00	-	2 268 216,65
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	2 386 618,25	0,00	0,00
aktualizacja wartości	-	-	-
zbycie	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	2 386 618,25	-	-
Stan na koniec okresu	0,00	-	2 296 053,63

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
W walucie polskiej	-	-	2 296 053,63
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	-	-	2 296 053,63

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
akcje	7 400 000,00	7 400 000,00	7 040 000,00
udziały	1 231 945,00	1 068 000,00	1 073 000,00
Razem	8 631 945,00	8 468 000,00	8 473 000,00

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – zmiana stanu

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	8 468 000,00	8 473 000,00	8 473 000,00
Zwiększenia, z tytułu:	163 945,00	0,00	0,00
aktualizacja wartości	-	-	-
nabycie	163 945,00	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
aktualizacja wartości	-	-	-
zbycie	-	5 000,00	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Stan na koniec okresu	8 631 945,00	8 468 000,00	8 473 000,00

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – wg zbywalności

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
akcje	-	-	-
inne (wg tytułów)	-	-	-
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
Akcje	-	-	-
inne (wg tytułów)	-	-	-
Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	8 631 945,00	8 468 000,00	8 473 000,00
Akcje	7 400 000,00	7 400 000,00	7 040 000,00
inne (udziały)	1 231 945,00	1 068 000,00	1 073 000,00
Z ograniczoną zbywalnością	0,00	0,00	0,00
akcje	-	-	-
inne (wg tytułów)	-	-	-
Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej w tym:	8 631 945,00	8 468 000,00	8 473 000,00
korekty aktualizujące wartość	-	-	-

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
W walucie polskiej	8 468 000,00	8 468 000,00	8 473 000,00
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	163 945,00	-	-
Razem	8 631 945,00	8 468 000,00	8 473 000,00

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży 09.2012

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
WDM Capital S.A.	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Pozostała finansowa działalność usługowa	7 400 000,00	92,50%	92,50%	0,00
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1 068 000,00	100 %	100 %	0,00
WDM Capital USA	1221 Brickell Avenue, Suite 900 Miami, Florida 33131		163 945,00	100 %	100 %	0,00

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży 12.2011

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
WDM Capital S.A.	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Pozostała finansowa działalność usługowa	7 400 000,00	92,50%	92,50%	0,00
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1 068 000,00	100 %	100 %	0,00

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży 09.2011

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
WDM Capital S.A.	Wrocław, ul. Kiełbaśnicza 28	Pozostała finansowa działalność usługowa	7 400 000,00	92,50%	92,50%	0,00
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	Wrocław, ul. Kiełbaśnicza 28	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1 068 000,00	100 %	100 %	0,00
Polska Sieć Biznesu Sp. z o.o.	Wrocław, ul. Kiełbaśnicza 28	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	5 000,00	100 %	100 %	0,00

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Akcje - przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00
poziom 1	-	-	-
poziom 2	-	-	-
poziom 3	-	-	-
W cenie nabycia	-	-	-
Akcje-dostępne do sprzedaży	8 631 945,00	8 468 000,00	8 473 000,00
poziom 1		-	-
poziom 2		-	-
poziom 3		-	-
w cenie nabycia	8 631 945,00	8 468 000,00	8 473 000,00

Podsumowanie	30.09.2011	31.12.2011	30.09.2011
Akcje	8 631 945,00	8 468 000,00	8 473 000,00
poziom 1	-	-	-
poziom 2	-	-	-
poziom 3	-	-	-
w cenie nabycia	8 631 945,00	8 468 000,00	8 473 000,00

Poziom 1

Akcje spółek notowanych na GPW i NewConnect na dzień bilansowy. Akcje wyceniane w oparciu o kurs zamknięcia ustalony na dzień bilansowy.

Poziom 2

Akcje spółek, które na dzień bilansowy posiadały notowanie praw do akcji. Wycena akcji na podstawie cen akcji spółek z branży o podobnych parametrach, które na dzień bilansowy podlegały notowaniu na rynku NewConnect lub GPW.

Poziom 3

Akcje spółek wyceniane według cen nie pochodzących z aktywnych rynków.

W okresie sprawozdawczym a także w okresie porównywalnym w jednostce nie dokonano przesunięcia do poziomu 3 instrumentów kwalifikowanych do poziomu 1 i 2 jak również nie miało miejsce przesunięcie instrumentów kwalifikowanych do poziomu 3 poza ten poziom.

Nota 4. UDZIELONE POŻYCZKI

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Jednostkom zależnym i niebędącym spółkami handlowymi jednostkom współzależnym nieskonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	3 897 496,56	6 308 436,87	6 211 011,67
Pozostałym jednostkom	-	10 344,12	736 819,19
Razem	3 897 496,56	6 318 780,99	6 947 830,86

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Udzielone pożyczki, w tym:	3 897 496,56	6 318 780,99	6 947 830,86
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	-
Suma netto udzielonych pożyczek	3 897 496,56	6 318 780,99	6 947 830,86

Dom Maklerski WDM S.A**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
- długoterminowe	-	-	1 666 630,13
- krótkoterminowe	3 897 496,56	6 318 780,99	5 281 200,73

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 30.09.2012	3 828 732,88	3 897 496,56				
WDM Capital SA	1 000 000,00	1 008 119,84	6%	-	2012	brak
WDM Capital SA	1 900 000,00	1 941 643,84	8%	-	2012	brak
WDM Capital SA	928 732,88	947 732,88	5%	-	2012	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2011	5 750 485,32	6 318 780,99				
WDM Capital SA	2 091 485,32	2 428 769,14	6%	-	2012	brak
WDM Capital SA	1 900 000,00	2 030 345,21	8%	-	2012	brak
WDM Capital SA	1 600 000,00	1 698 893,15	5%	-	2012	brak
WDM AD Sp. z o.o.	149 000,000	150 429,37	8%		2012	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
P. Buszko	10 000,00	10 344,12	9%	-	2011	brak
Wg stanu na dzień 30.09.2011						
WDM Capital SA	2 091 485,32	2 381 323,93	9%	-	2011	brak
WDM Capital SA	1 900 000,00	1 992 032,88	6%	-	2011	brak
WDM Capital SA	1 600 000,00	1 666 630,13	8%	-	2012	brak
WDM AD Sp. z o.o.	149 000,00	171 024,73	5%	-	2012	brak
Przemysław Buszko	10 000,00	10 142,47	8%	-	2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Grupa Jaguar	700 000,00	726 676,72	13%	-	2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Nota 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY**Struktura własnościowa wartości niematerialnych**

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Własne	28 452,41	28 452,41	28 452,41
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	-
Razem	28 452,41	28 452,41	28 452,41

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2012-30.09.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41

Dom Maklerski WDM S.A**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne - leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2012	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:							
- amortyzacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.09.2012	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne - leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41

Dom Maklerski WDM S.A**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

Umorzenie na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	27 261,39	0,00	0,00	27 261,39
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	1 191,02	0,00	0,00	1 191,02
- amortyzacji	-	-	-	1 191,02	-	-	1 191,02
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-30.09.2011 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne - leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2011	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	27 261,39	0,00	0,00	27 261,39
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	1 191,02	0,00	0,00	1 191,02
- amortyzacji	-	-	-	1 191,02	-	-	1 191,02
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.09.2011	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Odpisy aktualizujące na	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Dom Maklerski WDM S.A**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

dzień 01.01.2012							
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2012 - 30.06.2012

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Spółce nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

Nota 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Własne	1 477 642,01	1 560 833,18	1 560 833,18
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	-
Razem	1 477 642,01	1 560 833,18	1 560 833,18

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2011-30.09.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	172 452,00	960 125,08	155 618,61	272 637,49	0,00	1 560 833,18
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	5 095,00	0,00	1 903,00	6 998,00
- nabycia	-	-	5 095,00	-	1 903,00	6 998,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	21 023,69	69 210,48	0,00	90 234,17
- zbycia	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	21 023,69	69 210,48	-	90 234,17
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2012	172 452,00	960 125,08	139 689,92	203 427,01	1 903,00	1 477 642,01
Umorzenie na dzień 01.01.2012	28 742,00	50 164,73	139 613,03	194 521,35	0,00	413 041,11
Zwiększenia, z tytułu:	6 466,95	11 304,82	9 215,45	26 641,60	-	53 628,82
- amortyzacji	6 466,95	11 304,82	9 215,45	26 641,60	-	53 628,82
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-

Dom Maklerski WDM S.A
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku

Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	21 023,69	57 133,35	0,00	78 157,04
- likwidacji	-	-	21 023,69	-	-	21 023,69
- sprzedaży	-	-	-	57 133,35	-	57 133,35
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.09.2012	35 208,95	61 469,55	127 804,79	164 029,60	-	388 512,89
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012	137 243,05	898 655,53	11 885,13	39 397,41	1 903,00	1 089 084,12

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2011-31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	172 452,00	960 125,08	155 618,61	272 637,49	0,00	1 560 833,18
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	172 452,00	960 125,08	155 618,61	272 637,49	0,00	1 560 833,18
Umorzenie na dzień 01.01.2011	20 119,40	35 091,63	134 083,51	150 595,03	0,00	339 889,57
Zwiększenia, z tytułu:	8 622,60	15 073,10	5 914,48	43 911,18	0,00	73 521,36
- amortyzacji	8 622,60	15 073,10	5 914,48	43 911,18	-	73 521,36
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2011	28 742,00	50 164,73	139 613,03	194 521,35	0,00	413 041,11
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-

Dom Maklerski WDM S.A**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	143 710,00	909 960,35	16 005,58	78 116,14	0,00	1 147 792,07

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2011-30.09.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	172 452,00	960 125,08	155 618,61	272 637,49	0,00	1 560 833,18
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2011	172 452,00	960 125,08	155 618,61	272 637,49	0,00	1 560 833,18
Umorzenie na dzień 01.01.2011	20 119,40	35 091,63	134 083,51	150 595,03		339 889,57
Zwiększenia, z tytułu:	6 466,95	11 304,82	4 156,05	33 117,51	0,00	55 045,33
- amortyzacji	6 466,95	11 304,82	4 156,05	33 117,51	-	55 045,33
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.09.2011	26 586,35	46 396,45	138 239,56	183 712,54	0,00	394 934,90
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 30.09.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z	-	-	-	-	-	-

Dom Maklerski WDM S.A**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2011	145 865,65	913 728,63	17 379,05	88 924,95	0,00	1 165 898,28

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2012 – 30.09.2012 r.

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.09.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
0,00	0,00	0,00	1 903,00	0,00	0,00	0,00	1 903,00

Stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 30.09.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Adres nieruchomości	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 30.09.2012	Wartość na 30.09.2012	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2011	Wartość na 31.12.2011	Powierzchnia działki [m ²] na 30.09.2011	Wartość na 30.09.2011
Prawo użytkowania gruntu - Warszawa ul. Chłodna	-	111,09 m ²	137 243,05	111,09 m ²	143 710,00	111,09 m ²	145 865,65
OGÓŁEM			137 243,05		143 710,00		145 865,65

Środki trwałe w leasingu

Nie występują

Nota 7. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 30 września 2011 oraz 30 września 2012 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Bieżący podatek dochodowy	0,00	552 913,00
Dotyczący roku obrotowego	-	552 913,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-76 073,00	222 729,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-76 073,00	222 729,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-76 073,00	775 642,00

Nota 8. ZOBOWIĄZANIA**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Wobec klientów	-	1 601 720,21	2 252 029,96
Wobec jednostek powiązanych	400,00	-	-
Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-	-
a) z tytułu zawartych transakcji	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	10 236,15	96 909,96	331 874,10
Z tytułu wynagrodzeń	-	-	-
Fundusze specjalne	-	-	-
Pozostałe	8 569,09	40 500,36	11 506,09
Zobowiązania krótkoterminowe razem	19 205,24	1 739 130,53	3 595 110,15

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
zobowiązania wobec jednostki dominującej,	-	-	-
zobowiązania wobec znaczącego inwestora,	-	-	-
zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej,	-	-	-
zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	400,00	-	-
Razem	400,00		0,00

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Jednostki powiązane			
0-60	400,00	-	-
61-90	-	-	-
91-180	-	-	-
181-360	-	-	-
powyżej 360	-	-	-

Dom Maklerski WDM S.A**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
Razem	400,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe			
0-60	18 405,24	1 738 730,53	3 564 426,26
61-90	-	-	-
91-180	-	-	25 000,00
181-360	-	-	-
powyżej 360	-	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	400,00	400,00	5 683,89
Razem	18 805,24	1 739 130,53	3 595 110,15
Zobowiązania krótkoterminowe razem	19 205,24	1 739 130,53	3 595 110,15

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
30.09.2012	19 205,24	18 805,24	0,00	0,00	0,00	0,00	400,00
Wobec jednostek powiązanych	400,00	400,00	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	18 805,24	18 405,24	-	-	-	-	400,00
31.12.2011	1 739 130,53	1 738 730,53	0,00	0,00	0,00	0,00	400,00
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	1 739 130,53	1 738 730,53	-	-	-	-	400,00
30.09.2011	3 595 110,15	3 589 426,26	0,00	0,00	3 403,29	1 851,32	429,28
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	3 595 110,15	3 589 426,26	-	-	3 403,29	1 851,32	429,28

Nota 9. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem jednostki prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Działalność kontynuowana:	1 945 975,05	5 923 430,79
Przychody z działalności maklerskiej	1 945 975,05	5 923 430,79
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	-	-
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	91 197,51	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
SUMA przychodów ze sprzedaży	2 037 172,56	5 923 430,79
Pozostałe przychody operacyjne	23 530,68	32 415,10
Przychody finansowe	331 910,74	709 164,27
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	2 392 613,98	6 665 010,16
SUMA przychodów ogółem	2 392 613,98	6 665 010,16

Przychody z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Prowizje	1 945 975,05	5 923 430,79
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	-	-
z tytułu oferowania papierów wartościowych	1 094 866,46	4 750 516,92
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
pozostałe	851 108,59	1 172 913,87
Inne przychody	0,00	0,00
z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	-	-
z tytułu oferowania papierów wartościowych	-	-
z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	-	-
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	-	-
z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi-	-	-
z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	-	-
pozostałe	-	-
Przychody z działalności maklerskiej razem	1 945 975,05	5 923 430,79

Nota 10. KOSZTY**Koszty działalności maklerskiej**

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Koszty z tytułu afiliacji	-	-
Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	27 647,02	34 812,50
Opłaty na rzecz izby gospodarczej	-	-
Wynagrodzenia	2 127 575,19	1 274 167,88
Ubezpieczenia społeczne	31 782,36	24 625,41
Świadczenia na rzecz pracowników	-	-
Zużycie materiałów i energii	20 694,00	24 019,30
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	171 932,32	101 657,05
Pozostałe koszty rzeczowe	-	-
Amortyzacja	53 628,82	56 236,35
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	133 326,57	162 875,49
Prowizje i inne opłaty	-	-
Pozostałe	455 214,10	997 878,94
Koszty działalności maklerskiej razem	3 021 800,38	2 676 272,92

Nota 11. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Zysk ze zbycia majątku trwałego	1 157,12	-
Uzyskane kary, grzywny	27,77	-
Refaktura	3 011,49	5 679,80
Opłaty sądowe	5 452,00	

Wynajem powierzchni i samochodów	13 112,44	25 733,34
Pozostałe	769,86	1 001,96
Razem	23 530,68	32 415,10

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-
Wartość netto zlikwidowanego majątku trwałego	9 587,95	-
Tłumaczenie dokumentów	-	-
Koszty postępowania sądowego	17 058,75	-
Koszty cesji należności	231 609,98	-
Przedawnienie należności	-	2 321,56
Refaktury	2 424,09	6 402,27
Pozostałe	178,68	251,71
Razem	260 859,45	8 975,54

Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących wartość	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Rozwiązanie rezerw*	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**	24 400,00	-
Zawiązanie rezerw*	-	-
Odpisy aktualizujące należności	5 000,00	-
Razem	19 400,00	0,00

Nota 12. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	331 910,74	709 134,27
- z tytułu lokat	17 618,06	236 074,54
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	11 923,24	-
- z tyt. udzielonych pożyczek	302 369,44	473 059,73
- z innych tytułów	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	30,00
Wycena instrumentów pochodnych	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	331 910,74	709 164,27

Dom Maklerski WDM S.A**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Koszty z tytułu odsetek	234,21	520,30
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	342,75	-
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	-	-
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	576,96	520,30

Nota 13. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi za okres 2011 oraz 30.09.2012.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Jednostki zależne								
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	100,00	7 400,00	300 545,49	278 967,59	-	150 429,37	-	-
WDM Capital S.A.	1 025,00	4 900,00	-	-	10 231 750,56	12 430 009,35	-	-
Bio Med I S.A.	-	4 800,00	-	-	-	-	-	-
Bio Med. Investors S.A.	607 709,50	-	-	2 502,00	99 000,00	169 989,00	400,00	-
Astoria Capital S.A.	-	100,00	-	-	-	51 108,00	-	-
Jednostki stowarzyszone								
Ex-Debt Partners S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje między podmiotami powiązanymi realizowane są na zasadach rynkowych

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Nie wystąpiły

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły

Nota 14. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Podział działalności Spółki przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:

Działalność operacyjna – obejmuje wpływy i wydatki wynikające z podstawowej działalności gospodarczej, opisanej we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki.

Działalność inwestycyjna – obejmuje wpływy i wydatki z tytułu inwestycji w aktywa trwałe i instrumenty finansowe.

Działalność finansowa – obejmuje pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek, emisji akcji.

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Środki pieniężne w bilansie	2 741 468,26	1 640 559,29
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	2 741 468,26	1 640 559,29

Wrocław, dnia 05 listopada 2012 roku

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzcyk – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy