



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
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 jednostce dominującej:

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 Grupy Kapitałowej:

Spółka dominująca DM WDM S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku dla śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 30.09.2012 r.

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

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 Cal-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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej :

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 30.09.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusze	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

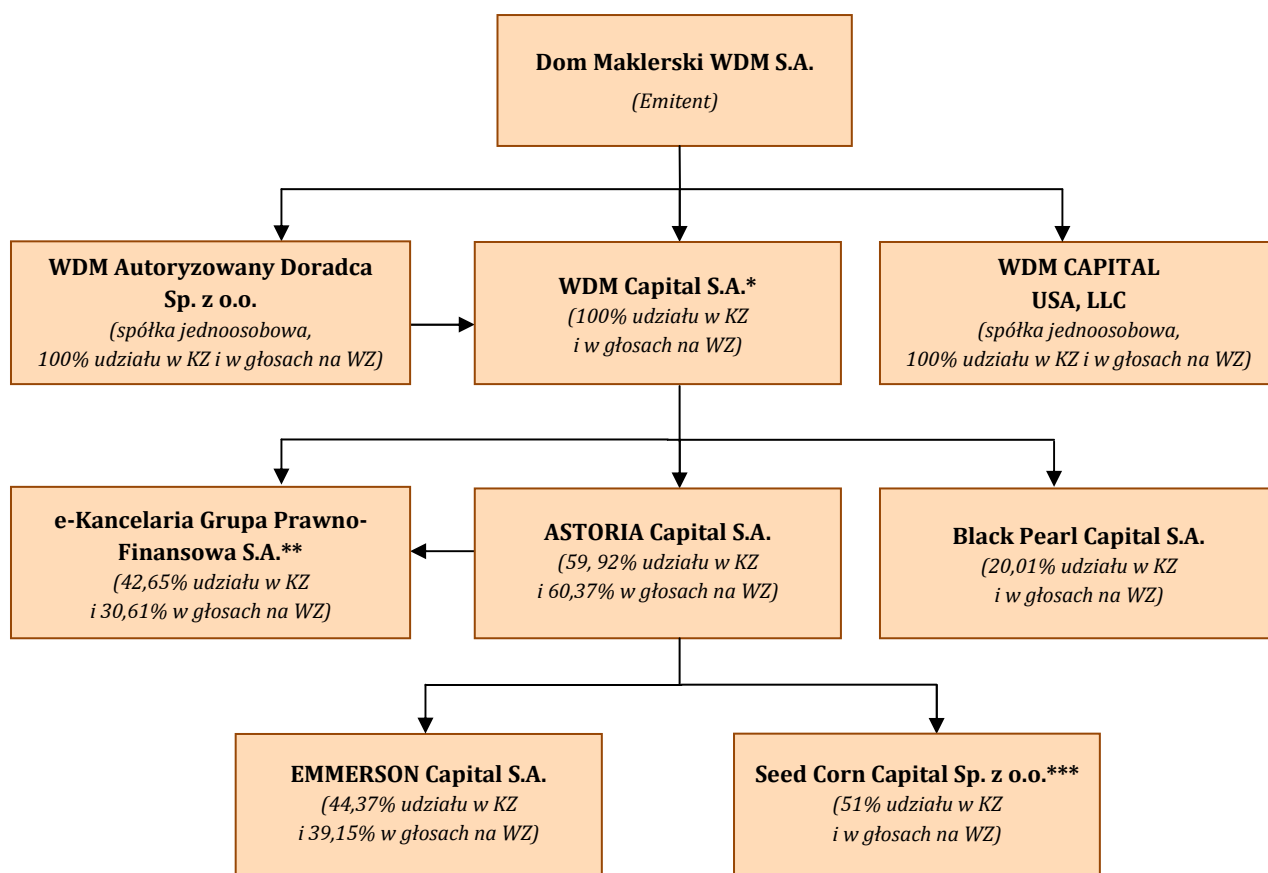
Autoryzowanego Doradcy na rynkach: NewConnect i Catalyst, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu na rynkach: NewConnect i Catalyst, sporządzanie dokumentów informacyjnych na rynkach: NewConnect i Catalyst.

- 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 na 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".



* - 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 jednostki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowanym 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	3 9673	3,9866

*) 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 skonsolidowanego 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	4 720 592,24	1 147 501,63	7 701 867,36	1 743 766,38
Należności krótkoterminowe	2 264 861,05	550 552,06	2 085 643,28	472 206,86
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	41 523,77	10 093,77	263 755,55	59 716,43
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	45 424 054,20	11 041 872,28	42 743 832,81	9 677 556,79
Instrumenty finansowe utrzymywane do dnia zapadalności	-	-	2 328 469,86	527 184,81
Rzeczowe aktywa trwałe	10 181 516,82	2 474 966,41	10 440 864,55	2 363 897,97
Aktywa razem	65 125 448,04	15 830 970,89	68 685 734,53	15 551 017,60
Zobowiązania długoterminowe	6 184 931,41	1 503 459,43	5 747 943,80	1 301 381,95
Zobowiązania krótkoterminowe	459 917,00	111 798,58	6 391 165,02	1 447 012,55
Rezerwy na zobowiązania, w tym	5 060 779,61	1 230 195,83	4 377 305,87	991 058,20
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	5 049 179,61	1 227 376,05	4 238 805,88	959 700,66
Kapitał własny, w tym	53 419 820,01	12 985 517,05	52 039 319,83	11 782 131,82
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	45 216 268,24	10 991 362,79	38 636 645,09	8 747 655,56
Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących	8 203 551,77	1 994 154,26	13 402 674,73	3 034 476,26
Pasywa razem	65 125 448,04	15 830 970,89	68 685 734,52	15 551 017,60

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2012		01.01 - 31.09.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności podstawowej ogółem	2 161 874,09	514 568,57	7 072 342,02	1 750 016,58
w tym przychody z działalności maklerskiej	1 338 637,79	318 622,13	4 823 917,87	1 193 654,98
Koszty działalności ogółem	6 986 190,13	1 662 850,71	6 907 301,89	1 709 178,21
w tym koszty działalności maklerskiej	2 776 280,69	660 809,43	2 448 282,72	605 815,63
Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-4 824 316,04	-1 148 282,14	165 040,13	40 838,38

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	7 605 864,94	1 810 345,51	4 515 004,32	1 117 215,83
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	91 197,51	21 706,97	221 874,27	54 901,71
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 361 993,52	800 220,61	5 009 559,18	1 239 591,02
Zysk (strata) brutto	3 115 686,43	741 594,68	5 485 349,91	1 357 323,12
Podatek dochodowy bieżący	240 307,00	57 197,79	1 467 289,00	363 073,52
Podatek dochodowy odroczony	1 347 960,05	320 841,01	587 628,12	145 405,72
Zysk (strata) netto	1 527 419,39	363 555,87	5 979 455,77	1 479 587,21
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	3 619 107,45	861 418,78	7 976 099,23	1 973 646,90
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 992 724,33	-1 426 386,31	-10 985 333,52	-2 718 267,27
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 668 254,58	873 123,69	-10 950 881,30	-2 709 742,24
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-656 805,37	-156 332,60	11 053 558,59	2 735 149,23
D. Przepływy pieniężne netto razem	-2 981 752,12	-709 721,31	- 10 882 656,23	-2 692 860,28

Wrocław, dnia 05 listopada 2012 roku

Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO WDM S.A.**

Śródroczne skonsolidowane 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	4 720 592,24	7 701 867,36	8 598 853,69
Należności krótkoterminowe	2	2 264 861,05	2 085 643,28	2 235 370,90
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	4	41 523,77	263 755,55	2 420 367,64
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	45 424 054,20	42 743 832,81	39 267 079,79
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	3	2 386 618,25	2 328 469,86	2 296 053,63
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
Inwestycje w jednostkach powiązanych wyceniane metodą praw własności	3	0,00	0,00	2 614 035,74
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		60 290,44	141 291,44	79 424,69
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	13 223,82	2 366,67	2 810,42
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	6	10 181 516,82	10 440 864,55	10 287 425,38
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 418 885,49	2 977 142,81	1 776 842,65
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
Aktywa razem		65 125 448,04	68 685 734,53	69 578 764,73

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	459 917,00	6 391 165,02	4 577 813,90
Zobowiązania długoterminowe	8	6 184 931,41	5 747 943,80	5 333 766,09
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	130 000,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania, w tym		5 060 779,61	4 377 305,87	3 085 107,77
<i>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</i>		5 049 179,61	4 238 805,88	3 075 607,77
Kapitał własny, w tym		53 419 820,02	52 039 319,83	56 582 076,97
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		45 216 268,24	38 636 645,09	41 507 599,26
<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>		8 203 551,77	13 402 674,73	15 074 477,71
Pasywa razem		65 125 448,04	68 685 734,53	69 578 764,73

Wrocław, dnia 05 listopada 2012 roku

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września
2012 roku

Śródroczny skonsolidowany 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	538 857,66	2 161 874,09	2 436 621,44	7 072 342,02
w tym przychody z działalności maklerskiej		230 363,63	1 338 637,79	1 805 865,69	4 823 917,87
Koszty działalności podstawowej ogółem	10	2 449 046,03	6 986 190,13	2 852 480,73	6 907 301,89
w tym koszty działalności maklerskiej		765 217,35	2 776 280,69	1 074 138,90	2 448 282,72
Zysk (strata) z działalności podstawowej		-1 910 188,37	-4 824 316,04	- 415 859,29	165 040,13
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	9	6 463 813,13	19 050 051,66	1 606 021,54	13 480 545,09
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	10	-6 010 436,06	11 444 186,72	6 712 113,93	8 965 540,77
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		12 474 249,19	7 605 864,94	-5 106 092,39	4 515 004,32
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	9	33 624,10	91 197,51	54 157,38	221 874,27
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		33 624,10	91 197,51	54 157,38	221 874,27
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	16 824,55	552 207,18	25 926,92	50 477,19
Pozostałe koszty operacyjne	11	8 969,39	82 360,07	30 619,85	37 576,73
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	11	-12 729,16	19 400,00	94 740,00	94 740,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 592 810,92	3 361 993,52	- 5 377 747,23	5 009 559,18
Przychody finansowe	12	31 324,85	148 269,38	- 9 643,21	646 054,05
Koszty finansowe	12	135 192,26	394 576,47	64 618,64	170 263,32
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		10 488 943,51	3 115 686,43	- 5 452 009,08	5 485 349,91
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		10 488 943,51	3 115 686,43	- 5 452 009,08	5 485 349,91
Podatek dochodowy bieżący	7	-308 699,00	240 307,00	- 322 534,94	1 467 289,00
Podatek dochodowy odroczony		2 303 108,16	1 347 960,05	- 337 523,91	587 628,12
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00	- 1 601 539,56	2 583 387,98
Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00	7 464,83	34 365,00
Zysk (strata) netto		8 494 534,36	1 527 419,39	- 6 400 954,62	5 979 455,77
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		- 1 265 289,02	-2 091 688,06	- 2 197 802,60	- 1 996 643,46
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		9 759 823,37	3 619 107,45	- 4 203 152,02	7 976 099,23
Zysk (strata) netto na jedną akcję			0,04		0,10
Podstawowy za okres obrotowy			0,04		0,10
Rozwodniony za okres obrotowy			0,04		0,10
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej			0,04		0,10
Podstawowy za okres obrotowy			0,04		0,10
Rozwodniony za okres obrotowy			0,04		0,10
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej			-		-
Zysk (strata) netto na jedną akcję			0,04		0,10

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Zysk (strata) netto		1 527 419,39	7 976 099,23
Inne całkowite dochody netto, w tym:		0,00	0,00
Zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		0,00	0,00
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych bez utraty kontroli		0,00	0,00
Wynik na zakupie udziałów w jednostkach zależnych		0,00	0,00
Wypłacone dywidendy		0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem (I+II), w tym:		1 527 419,39	7 976 099,23
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-2 091 688,06	- 1996 643,45
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		3 619 107,45	5 979 455,77

Wrocław, dnia 05 listopada 2012 roku

Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak– Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 115 686,43	5 485 349,91
Korekty razem	-8 824 423,76	-15 082 105,43
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Amortyzacja	577 855,06	454 951,97
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	610,38	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	277 772,74	-397 835,71
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-787 744,05	-2 670 619,51
Zmiana stanu rezerw	-100 024,00	1 510 404,68
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	133 930,51	555 423,02
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 093 700,24	-12 037 882,40
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-96 546,00	-871 306,36
Inne korekty z działalności operacyjnej	-6 736 578,16	-1 625 241,12
Gotówka z działalności operacyjnej	-5 708 737,33	-9 596 755,52
Podatek dochodowy (zapłacony „-” / zwrócony „+”)	-283 987,00	-1 388 578,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 992 724,33	-10 985 333,52
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	29 752 346,91	38 775 198,51
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	154 052,80	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	24 156 024,47	22 757 294,30
Inne wpływy inwestycyjne	5 442 269,64	16 017 904,21
Wydatki	26 084 092,33	49 726 079,81
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów tr.	969 955,16	987 403,66
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	22 814 137,17	31 088 920,45
Inne wydatki inwestycyjne	2 300 000,00	17 649 755,70
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 668 254,58	-10 950 881,30
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	671 902,33	11 281 028,40
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	6 043 175,76
Kredyty i pożyczki	671 902,33	5 214 866,62
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	22 986,02
Wydatki	1 328 707,70	227 469,81
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	795 600,00	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	233 695,00	88 425,53
Odsetki	299 412,70	139 044,28
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-656 805,37	11 053 558,59
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-2 981 752,12	-10 882 656,23
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 981 752,12	-10 882 656,23
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	7 701 867,36	19 481 509,93
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 720 592,24	8 598 853,69
-o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	2 252 029,96

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2012 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-6 155 973,80	0,00	38 636 645,09	13 402 674,73	52 039 319,83
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	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	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-6 155 973,80	0,00	38 636 645,09	13 402 674,73	52 039 319,83
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	-10 479 321,34	0,00	0,00	10 479 321,34				
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	3 093 985,43	0,00	610,38	-134 080,11	0,00	2 960 515,70	-3 107 434,90	-146 919,20
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 619 107,45	3 619 107,45	-2 091 688,06	1 527 419,39
Kapitał własny na dzień 30 września 2012 r.	825 000,00	36 582 282,98	0,00	610,38	4 189 267,43	3 619 107,45	45 216 268,24	8 203 551,77	53 419 820,02
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	825 000,00	37 483 978,80	0,00	0,00	-5 170 744,57	0,00	33 138 234,23	11 169 224,22	44 307 458,45
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	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	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

Kapitał własny po korektach	825 000,00	37 483 978,80	0,00	0,00	- 5 170 744,57	0,00	33 138 234,23	11 169 224,22	44 307 458, 45
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	6 483 640,09	0,00	0,00	-6 483 640,09	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00		0,00	0,00	-107 434,89	0,00	-107 434,89	5 376 301,65	5 268 866,76
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 605 845,76	5 605 845,76	-3 142 851,14	2 462 994,62
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-11 761 819,56	5 605 845,76	38 636 645,09	13 402 674,73	52 039 319,83
Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2011 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	825 000,00	37 483 978,80	0,00	0,00	-5 170 744,57	0,00	33 138 234,23	11 169 224,22	44 307 458, 45
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	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	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	825 000,00	37 483 978,80	0,00	0,00	- 5 170 744,57	0,00	33 138 234,23	11 169 224,22	44 307 458, 45
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	6 483 640,09	0,00	0,00	-6 483 640,09	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	393 265,80	0,00	393 265,80	5 901 869,94	6 295 162,74
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 976 099,23	7 976 099,23	- 1996 643,45	5 979 455,78
Kapitał własny na dzień 30 września 2011 r.	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-11 261 118,86	7 976 099,23	41 507 599,26	15 074 477,71	56 582 076,97

Wrocław, dnia 05 listopada 2012 roku

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczuk– Wiceprezes

Sprawozdanie sporządził: Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 Grupa 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 Spółek Grupy wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2012 oraz 2011 rok.

Spółki Grupy nie skorzystały 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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ 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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

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 zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego 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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. 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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **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. Wytoczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).

Ewentualny wpływ na sprawozdanie:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **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. Zamiary 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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **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 Grupy Kapitałowej.

➤ **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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **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 w 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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

➤ **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:

Grupa nie oczekuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

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

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

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

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały mniejszości oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszości zwiększenia/zmniejszenia, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2011 roku oraz 30 września 2012 obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.09.2012	31.12.2011
Dom Maklerski WDM S.A.	Jednostka dominująca	
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	100 %	100 %
WDM Capital S.A.	100 %	100 %
BIO-MED I S.A.	-	58,78 %
ASTORIA Capital S.A. (dawniej: BIO-MED Investors S.A.)	59,92 %	58,78 %
Astoria Capital S.A.	-	60,35 %
WDM Capital USA	100 %	-
Ex-Debt Partners S.A.	-	26,71 %
Ex-Debt S.A.	-	36,10 %

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

Skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”).

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Za segment operacyjny uznaje się część składową Grupy:

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

Działalność Grupy została podzielona na trzy segmenty operacyjne:

- działalność maklerska - obejmująca m.in. oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych na cudzy rachunek, zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie;
- działalność doradcza - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy rynku NewConnect, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu na rynku NewConnect, sporządzanie dokumentów informacyjnych na rynku NewConnect;
- działalność inwestycyjna - obejmująca inwestycje o podwyższonym ryzyku inwestycyjnym i oczekiwanych ponadprzeciętnych stopach zwrotu.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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 ujmują 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 Grupy 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 ujmują się składniki 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 potrącane 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 Grupa Kapitałowa 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 Grupa 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 przejścia 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 Grupę 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 Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Grupa 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 bieżąca 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 zdyskontowaną 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 Grupa 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 Grupa 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 zamortyzowanego 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 grupa 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 zobowiązania;
- 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.

Grupa dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy 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, Grupa 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 Grupie 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 Grupy, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z Grupy 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 Grupy 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

Grupa 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.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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.

V. 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

Grupa 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

Grupa 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. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

VII. Zmiany w strukturze grupy kapitałowej i jednostek gospodarczych wchodzących w jej skład dokonane w ciągu półroczia oraz wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej w wyniku połączenia, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

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.

VIII. 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 grupa 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.

IX. Informacje dotyczące sezonowości działalności lub cykliczności działalności

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

X. 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.

XI. 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.

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

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

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

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

XIV. 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.

XV. 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.

XVI. 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

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

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku****XVII. Segmenty operacyjne**

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

Działalność Grupy została podzielona na trzy segmenty operacyjne: działalność maklerska, działalność doradcza oraz inwestycyjna. Podstawą wyodrębniania segmentów jest rodzaj świadczonych usług, stanowiących podstawę raportowania. Grupa nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski.

Rodzaj asortymentu 01.01.2012 - 30.09.2012		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	2 080 103	2 127 354	17 667 273	0	0	21 874 730	0	21 874 730
	Sprzedaż między segmentami	607 952	973 659	-28 790	0	0	1 552 822	-1 552 822	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	3 413 482	1 657 476	13 441 778	0	0	18 512 737	0	18 512 737
	Koszty sprzedaży między segmentami	477 130	742 049	4 082 554	0	0	5 301 733	-5 301 733	0
Zysk (strata) segmentu		-1 202 557	701 488	114 151	0	0	-386 918	3 748 912	3 361 994
Przychody finansowe		331 911	15 553	149 482	0	0	496 946	-348 676	148 269
Koszty finansowe netto		577	281 554	471 142	0	0	753 273	-358 696	394 576
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-871 223	435 488	-207 510	0	0	-643 245	3 758 932	3 115 686
Podatek dochodowy		-76 073	127 408	898 205	0	0	949 540	638 727	1 588 267
Zysk (strata) netto		-795 150	308 080	-1 105 715	0	0	-1 592 785	3 120 205	1 527 419
Aktywa ogółem		23 963 874	11 109 491	66 098 924	0	0	101 172 289	-36 046 841	65 125 448
Aktywa segmentu		23 963 874	11 109 491	66 098 924	0	0	101 172 289	-36 046 841	65 125 448
Aktywa nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Pasywa ogółem		23 963 874	11 109 491	66 098 924	0	0	101 172 289	-36 046 841	65 125 448
Zobowiązania segmentu		53 728	6 546 297	17 596 468	0	0	24 196 493	-12 490 865	11 705 628
Zobowiązania nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały własne		23 910 146	4 563 194	48 502 456	0	0	76 975 796	-23 555 976	53 419 820
Nakłady inwestycyjne:		5 095	526 714	15 741	0	0	547 550	0	547 550
- na rzeczowe aktywa trwałe		5 095	526 714	0	0	0	531 809	0	531 809
- na wartości niematerialne		0	0	0	0	0	15 741	0	15 741
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		53 629	486 378	3 422	0	0	543 429	34 538	577 967
Pozostałe nakłady niepieniężne		0	0	0	0	0	0	0	0

Rodzaj asortymentu 01.01.2011 - 31.12.2011		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	5 403 412	3 213 577	19 321 382	0	0	27 938 371	0	27 938 371
	Sprzedaż między	1 253 666	938 821	337 972	0	0	2 530 459	- 2 530 459	0

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku

	segmentami								
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	3 721 664	2 359 078	17 551 500	0	0	23 632 221	0	23 632 221
	Koszty sprzedaży między segmentami	281 470	9 097	12 586 789	0	0	12 877 356	- 12 877 356	0
Zysk (strata) segmentu		2 653 965	1 784 222	-10 478 935	0	0	- 6 040 748	10 346 897	4 306 149
Przychody finansowe		811 853	61 636	564 091	0	0	1 437 579	- 823 250	614 330
Koszty finansowe netto		875	75 903	1 454 519	0	0	1 531 297	- 1 313 937	217 360
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 464 943	1 769 956	-11 369 364	0	0	-6 134 465	10 837 584	4 703 119
Podatek dochodowy		712 696	388 728	750 989	0	0	1 852 413	387 711	2 240 124
Zysk (strata) netto		2 752 247	1 381 228	-12 120 353	0	0	-7 986 878	10 449 873	2 462 995
Aktywa ogółem		26 657 103	11 205 116	82 801 044	0	0	120 663 263	- 51 977 529	68 685 735
Aktywa segmentu		26 657 103	11 205 116	82 801 044	0	0	120 663 263	- 51 977 529	68 685 735
Aktywa nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Pasywa ogółem		26 657 103	11 205 116	82 801 044	0	0	120 663 263	- 51 977 529	68 685 735
Zobowiązania segmentu		1 918 802	6 950 002	26 586 249	0	0	35 455 052	- 18 808 637	16 646 415
Zobowiązania nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały własne		24 738 301	4 255 115	56 214 798	0	0	82 208 214	- 33 168 894	52 039 320
Nakłady inwestycyjne:		0	8 518 008	0	0	0	8 518 008	0	8 518 008
- na rzeczowe aktywa trwałe		0	8 514 458	0	0	0	8 514 458	0	8 514 008
- na wartości niematerialne		0	3 550	0	0	0	3 550	0	3 550
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		74 343	370 682	82 348	0	0	527 373	84 950	612 323
Pozostałe nakłady niepieniężne		0	0	0	0	0	0	0	0

Rodzaj asortymentu 01.01.2011 - 30.09.2011		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	4 856 333	2 718 843	14 329 717	0	0	21 904 893	0	21 904 893
	Sprzedaż między segmentami	1 099 513	729 986	480 205	0	0	2 309 704	-2 309 704	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	2 457 258	1 685 498	11 265 397	0	0	15 408 153	0	15 408 153
	Koszty sprzedaży między segmentami	227 990	10 857	1 609 884	0	0	1 848 731	- 1 848 731	0
Zysk (strata) segmentu		3 270 597	1 752 474	1 934 642	0	0	6 957 713	-460 973	6 496 739
Przychody finansowe		709 164	48 205	743 192	0	0	1 500 562	-632 633	867 928
Koszty finansowe netto		520	59 724	1 233 339	0	0	1 293 584	-1 123 320	170 263
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0	0	0	2 549 023	2 549 023
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 979 241	1 740 955	1 444 494	0	0	7 164 691	2 578 737	9 743 427
Podatek dochodowy		775 642	388 945	1 243 615	0	0	2 408 202	-353 285	2 054 917
Zysk (strata) netto		3 203 599	1 352 010	200 879	0	0	4 756 489	2 932 022	7 688 510
Aktywa ogółem		27 961 078	10 504 501	92 273 313	0	0	130 738 892	- 61 160 127	191 899 020

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

Aktywa segmentu	27 961 078	10 504 501	92 273 313	0	0	130 738 891	-61 160 127	69 578 765
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasywa ogółem	27 961 078	10 504 501	92 273 313	0	0	130 738 892	- 61 160 127	69 578 765
Zobowiązania segmentu	2 771 424	6 183 885	23 737 286	0	0	32 692 594	-19 695 907	12 996 688
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały własne	25 189 654	4 320 617	68 536 027	0	0	98 046 298	-41 464 221	56 582 077
Nakłady inwestycyjne:	0	7 687 237	0	0	0	7 687 237	0	7 687 237
- na rzeczowe aktywa trwałe	0	7 687 687	0	0	0	7 683 687	0	7 683 687
- na wartości niematerialne	0	3 550	0	0	0	3 550	0	3 550
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	56 236	272 972	125 743	0	0	454 952	0	454 952
Pozostałe nakłady niepieniężne	0	0	0	0	0	0	0	0

WYBRANE DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO 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:	630 477,24	7 701 867,36	8 598 853,69
środki pieniężne w kasie	184,76	1 002,05	957,75
środki pieniężne na rachunku bankowym w BPH	25 270,83	3 172 412,76	7 618 356,36
środki pieniężne na rachunku bankowym w Noble Bank	36 938,46	137,71	135,59
środki pieniężne na pozostałych rachunkach bankowych	223 092,12	3 977 853,41	144 003,80
środki na rachunku maklerskim BOŚ	89 960,08	185 935,39	90 111,30
środki pieniężne na rachunku bankowym w BZ WBK	255 030,99	364 526,04	90 111,30
Inne środki pieniężne:	4 090 115,00	0,00	0,00
Środki pieniężne w drodze	-	-	-
Lokaty overnight	1 703 496,75	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	2 386 618,25	-	-
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	-	-	-
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Razem	4 720 592,24	7 701 867,36	8 598 853,69

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 2.333,9 tysięcy PLN (31 grudnia 2011 roku wynosi 7.701,8 tysięcy PLN, 30 września 2011 roku wynosi 8.598,8 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	2 252 029,96
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	4 720 592,24	6 130 147,15	6 346 823,73
Razem	4 720 592,24	7 701 867,36	8 598 853,69

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
W walucie polskiej	4 720 592,24	7 701 867,36	8 598 853,69
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	4 720 592,24	7 701 867,36	8 598 853,69

Nota 2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Należności netto	2 265 361,25	2 086 143,48	2 235 871,10
Odpisy aktualizujące	255 931,03	288 060,19	121 847,99
Należności brutto	2 521 292,28	2 374 203,67	2 357 719,09

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,	-	-	30 999,00
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	30 000,00	-
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	180 209,01	347 063,82	326 147,00
podatek od towarów i usług	4 927,01	214 281,82	154 811,00
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-	-
należności z tytułu podatku dochodowego	175 282,00	132 782,00	171 336,00
Należności pozostałe	2 085 152,24	1 709 079,66	1 878 725,10
Należności netto razem	2 265 361,25	2 086 143,48	2 235 871,10
Odpis aktualizujący wartość należności	255 931,03	288 060,19	121 847,99
Należności brutto razem	2 521 292,28	2 374 203,67	2 357 719,09

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 255,9 tysięcy PLN (oraz 288,1 tysięcy PLN i 121,8 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	288 060,19	216 587,99	216 587,99
Zwiększenia, w tym:	5 000,00	235 877,80	0,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	5 000,00	235 877,80	-
dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	37 129,16	164 405,60	94 740,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	9 665,60	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	37 129,16	154 740,00	94 740,00

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

zakończenie postępowań	-		-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	255 931,03	288 060,19	121 847,99
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	255 931,03	288 060,19	121 847,99

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Jednostki powiązane	-	-	-
0-60	-	-	-
61-90	-	-	-
91-180	-	-	-
181-360	-	-	-
powyżej 360	-	-	-
przeterminowane	-	-	-
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe			
0-60	279 944,18	1 459 468,62	1 276 979,28
61-90	238 987,68	111 109,47	128 226,42
91-180	91 398,80	322 955,63	123 106,82
181-360	36 936,53	945,50	10 870,00
powyżej 360	-	-	40 200,00
przeterminowane	1 874 025,09	479 724,45	778 336,57
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	2 521 292,28	2 374 203,67	2 357 719,09
Należności handlowe brutto	2 521 292,28	2 374 203,67	2 357 719,09
odpis aktualizujący wartość należności	255 931,03	288 060,19	121 847,99
Należności handlowe netto	2 265 361,25	2 086 143,48	2 235 871,10

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnieni e	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	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	2 521 292,28	165 184,59	0,00	238 656,60	582 933,64	385 953,25	666 481,60
odpisy aktualizujące	255 931,03	0,00	0,00	0,00	0,00	48 646,50	207 284,53
należności netto	2 265 361,25	885 923,79	0,00	238 656,60	582 933,64	337 306,75	459 197,07
Ogółem							
należności brutto	2 521 292,28	165 184,59	0,00	238 656,60	582 933,64	385 953,25	666 481,60
odpisy	255 931,03	0,00	0,00	0,00	0,00	48 646,50	207 284,53

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

aktualizujące							
należności netto	2 265 361,25	885 923,79	0,00	238 656,60	582 933,64	337 306,75	459 197,07
31.12.2011							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	2 374 203,67	1 894 479,22	0,00	47 088,90	51 790,61	302 059,48	78 785,46
odpisy aktualizujące	288 060,19	16 518,20	0,00	23 898,90	1 845,00	205 795,16	40 002,93
należności netto	2 086 143,48	1 877 961,02	0,00	23 190,00	49 945,61	96 264,32	38 782,53
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	2 374 203,67	1 894 479,22	0,00	47 088,90	51 790,61	302 059,48	78 785,46
odpisy aktualizujące	288 060,19	16 518,20	0,00	23 898,90	1 845,00	205 795,16	40 002,93
należności netto	2 086 143,48	1 877 961,02	0,00	23 190,00	49 945,61	96 264,32	38 782,53
30.09.2011							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	2 357 719,09	1 579 382,52	0,00	291 562,00	340 414,18	25 549,66	120 810,73
odpisy aktualizujące	121 847,99	0,00	0,00	0,00	0,00	8 249,16	113 598,83
należności netto	2 235 871,10	1 579 382,52	0,00	291 562,00	340 414,18	17 300,50	7 211,90
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	2 357 719,09	1 579 382,52	0,00	291 562,00	340 414,18	25 549,66	120 810,73
odpisy aktualizujące	121 847,99	0,00	0,00	0,00	0,00	8 249,16	113 598,83
należności netto	2 235 871,10	1 579 382,52	0,00	291 562,00	340 414,18	17 300,50	7 211,90

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
W walucie polskiej	2 521 292,28	2 374 203,67	2 357 719,09
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	2 521 292,28	2 374 203,67	2 357 719,09

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**

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
akcje	45 424 054,20	42 743 832,81	39 267 079,79
pozostałe	-	-	-
Razem	45 424 054,20	42 743 832,81	39 267 079,79

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – zmiana stanu

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	42 743 832,81	28 124 570,54	28 124 570,54
Zwiększenia, z tytułu:	30 069 051,99	50 766 768,46	40 839 487,43
wycena instrumentów finansowych	9 936 378,34	13 043 579,22	9 750 566,98
nabycie	20 132 673,65	37 723 189,24	31 088 920,45
Zmniejszenia, z tytułu:	3 232 806,13	9 228 801,92	6 939 683,88
wycena instrumentów finansowych	3 232 806,13	9 228 801,92	6 939 683,88
Rozwiązanie, z tytułu:	24 156 024,47	26 918 704,27	22 757 294,30
zbycie	24 156 024,47	26 918 704,27	22 757 294,30
Stan na koniec okresu	45 424 054,20	42 743 832,81	39 267 079,79

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – wg zbywalności

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	489 990,36	178 000,00	240 800,00
akcje	489 990,36	178 000,00	240 800,00
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	44 934 063,84	42 565 832,81	39 026 279,79
akcje	30 062 056,09	42 565 832,81	39 026 279,79
inne (wg tytułów)	2 550,00	-	-
Z ograniczoną zbywalnością	0,00	0,00	0,00
akcje	-	-	-
inne (wg tytułów)	-	-	-
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	45 424 054,20	42 743 832,81	29 267 079,79
korekty aktualizujące wartość	6 703 572,21	3 814 777,30	2 810 883,10

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – struktura walutowa

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
W walucie polskiej	45 424 054,20	42 743 832,81	39 267 079,79
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	45 424 054,20	42 743 832,81	39 267 079,79

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 30 września 2012 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	307 525	Polska	535 014,93	489 990,36
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	157 925 746	Polska	30 064 606,09	44 934 063,84
RAZEM				30 599 621,02	45 424 054,20

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 31 grudnia 2011 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	50 000	Polska	201 945,07	178 000,00
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	122 526 545	Polska	38 009 191,04	42 565 832,81
RAZEM				38 211 136,11	42 743 832,81

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 30 września 2011 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	70 000	Polska	277 945,07	240 800,00
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	118 177 442	Polska	36 178 251,62	39 026 279,79
RAZEM				36 456 196,69	39 267 079,79

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	2 328 469,86	2 296 053,63
obligacje	-	-	-
lokaty środków pieniężnych	-	2 328 469,86	-
Razem	0,00	2 328 469,86	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	2 328 469,86	6 470 967,36	6 470 967,36
Zwiększenia, z tytułu:	86 469,86	2 328 469,86	4 573 693,82
aktualizacja wartości	86 469,86	-	305 477,17
nabycie	2 300 000,00	2 328 469,86	4 268 216,65
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	4 715 088,11	6 470 967,36	8 748 607,55
aktualizacja wartości	-	-	-
zbycie	4 715 088,11	6 470 967,36	8 748 607,55
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Stan na koniec okresu	0,00	2 328 469,86	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	-	2 328 469,89	2 296 053,63
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	0,00	2 328 469,86	2 296 053,63

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
akcje	-	-	2 614 035,74
udziały	-	-	-
dłużne papiery wartościowe	-	-	-
jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-	-
certyfikaty inwestycyjne	-	-	-
pozostałe papiery wartościowe	-	-	-
inne prawa majątkowe	-	-	-
towary giełdowe	-	-	-
pozostałe	-	-	-
Razem	0,00	0,00	2 614 035,74

Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności- zmiana stanu

Wyszczególnienie	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	0,00	4 223 040,13	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	2 614 035,74
aktualizacja wartości			2 614 035,74
nabycie			-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	4 223 040,13	0,00
aktualizacja wartości	-	-	-
zbycie	-	4 223 040,13	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	2 614 035,74

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Akcje - przeznaczone do obrotu	45 424 054,20	42 743 832,81	39 267 079,79
poziom 1	45 266 023,20	41 900 164,75	38 219 778,83
poziom 2	-	-	-
poziom 3	-	-	-
W cenie nabycia	158 031,00	843 668,06	1 047 300,96
Akcje-dostępne do sprzedaży	0,00	0,00	2 614 035,74
poziom 1	-	-	-
poziom 2	-	-	-
poziom 3	-	-	-
w cenie nabycia	-	-	2 614 035,74

Podsumowanie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Akcje	45 424 054,20	42 743 832,81	41 881 115,53
poziom 1	45 266 023,20	41 900 164,75	38 219 778,83
poziom 2	-	-	-
poziom 3	-	-	-
w cenie nabycia	158 031,00	843 668,06	3 661 336,70

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	-	-	-
Pozostałym jednostkom	41 523,77	684 860,89	2 420 367,64
Razem	41 523,77	684 860,89	2 420 367,64

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Udzielone pożyczki, w tym:	474 575,83	684 860,89	2 420 367,64
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	433 052,06	421 084,94	-
Suma netto udzielonych pożyczek	41 523,77	263 775,95	2 420 367,64
- długoterminowe	-	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane 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
- krótkoterminowe	41 523,77	263 775,95	2 420 367,64

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	400 000,00	474 575,83				
Porcella SA	400 000,00	433 052,06	13%		30.09.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian SA	0,00	41 523,77	12%		2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Wg stanu na dzień 31.12.2011	610 000,00	648 860,49				Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
P. Buszko	10 000,00	10 344,12	8%		01.2012	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian SA	0,00	27 849,32	12%		2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Mikrokasa	100 000,00	105 876,71	15%		04.2012	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian SA	0,00	13 694,85	12%		2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Porcella SA	200 000,00	210 542,47	13%		30.09.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Porcella SA	200 000,00	210 542,47	13%		30.09.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Mikrokasa	100 000,00	106 010,95	15%		04.2012	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Wg stanu na dzień 30.09.2011	2 310 000,00	2 420 367,64				
Grupa Jaguar	700 000,00	726 676,72	13%		31.08.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Przemysław Buszko	10 000,00	10 142,872	8%		26.09.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową brak
Mariusz Muszyński	115 000,00	117 142,46	8%		30.09.2011	Weksel własny in blanco z

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

						deklaracją wekslową
Synkret SA	500 000,00	511 232,88	10%		30.11.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Synkret SA	500 000,00	511 095,50	10%		30.11.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Mikrokasa SA	100 000,00	102 600,00	13%		30.11.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Mikrokasa SA	100 000,00	102 564,38	13%		30.11.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian SA	0,00	27 849,32	12%		20.10.2010	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Porcella SA	200 000,00	207 265,76	13%		30.09.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian SA	0,00	13 674,51	10%		30.03.2011	Weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Porcella SA	200 000,00	207 265,76	13%		30.09.2011	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	13 223,82	2 366,67	3 661,47
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	-
Razem	13 223,82	2 366,67	3 661,47

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	39 250,31	0,00	0,00	39 250,31
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	15 741,36	0,00	0,00	15 741,36
- nabycia	-	-	-	15 741,36	-	-	15 741,36
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne - leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	10 797,90	0,00	0,00	10 797,90
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku

- likwidacji	-	-	-	10 797,90	-	-	10 797,90
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2012	0,00	0,00	0,00	44 193,77	0,00	0,00	44 193,77
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	36 883,64	0,00	0,00	38 883,64
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	3 109,21	0,00	0,00	3 109,21
- amortyzacji	-	-	-	3 109,21	-	-	3 109,21
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	9 022,90	0,00	0,00	9 022,90
- likwidacji	-	-	-	9 022,90	-	-	9 022,90
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.09.2012	0,00	0,00	0,00	30 969,95	0,00	0,00	30 969,95
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	13 223,82	0,00	0,00	13 223,82

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	35 700,31	0,00	0,00	35 700,31
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	3 550,00	0,00	0,00	3 550,00
- 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	39 250,31	0,00	0,00	39 250,31
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	32 395,32	0,00	0,00	32 395,32
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	4 488,32	0,00	0,00	4 488,32
- amortyzacji	-	-	-	4 488,32	-	-	4 488,32
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	36 883,64	0,00	0,00	38 883,64
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	2 366,67	0,00	0,00	2 366,67

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 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	35 700,31	0,00	0,00	35 700,31
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	3 550,00	0,00	0,00	3 550,00
- nabycia	-	-	-	3 550,00	0,00	0,00	3 550,00
- 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	39 250,31	0,00	0,00	39 250,31
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	32 395,32	0,00	0,00	32 395,32
Zwiększenia, z tytułu:				3 193,52	-	-	3 193,52
- 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 30.09.2011	0,00	0,00	0,00	35 588,84	0,00	0,00	35 588,84
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 30.09.2011	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	3 661,47	0,00	0,00	3 661,47

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

Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Grupie.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Grupie.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Grupie 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	9 791 256,29	9 790 128,12	9 602 602,45
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	390 260,53	650 736,43	684 822,93
Razem	10 181 516,82	10 440 864,55	10 287 425,38

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	165 104,83	2 622 494,88	7 934 706,73	11 854 883,52
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	7 974 041,77	134 638,99	355 931,66	525 169,15	8 989 781,57
- nabycia	-	-	5 095,00	1 544,54	525 169,15	531 808,69
- leasing	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- inne	-	7 974 041,77	129 543,99	354 387,12	-	8 457 972,88
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	21 023,69	500 462,82	8 457 972,88	8 979 459,39
- zbycia	-	-	-	431 252,34	-	431 252,34
- likwidacji	-	-	21 023,69	69 210,48	-	90 234,17
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	8 457 972,88	8 457 972,88
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.09.2012	172 452,00	8 934 166,85	278 720,13	2 477 963,72	1 903,00	11 865 205,70
Umorzenie na dzień 01.01.2012	28 742,00	50 164,73	147 566,41	1 187 545,83	0,00	1 414 018,97
Zwiększenia, z tytułu:	6 466,95	127 529,54	32 396,46	408 464,46	0,00	574 857,41
- amortyzacji	6 466,95	127 529,54	32 396,46	408 464,46	-	574 857,41
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	21 023,69	284 163,81	0,00	305 187,50
- likwidacji	-	-	21 023,69	38 780,11	-	59 803,80
- sprzedaży	-	-	-	245 383,70	-	245 383,70
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.09.2012	35 208,95	177 694,27	158 939,18	1 311 846,48	0,00	1 683 688,88
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	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

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	8 756 472,58	119 780,95	1 166 117,24	1 903,00	10 181 516,82

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	165 104,83	2 357 604,91	312 679,98	3 967 966,80
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	892 430,90	7 622 026,75	8 514 457,65
- nabycia	-	-	-	-	7 622 026,75	7 622 026,75
- leasing	-	-	-	892 430,90	-	892 430,90
- 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	165 104,83	2 622 494,88	7 934 706,73	11 854 883,52
Umorzenie na dzień 01.01.2011	20 119,40	35 091,63	139 321,78	718 373,53	0,00	912 906,34
Zwiększenia, z tytułu:	8 622,60	15 073,10	8 244,63	561 757,08	0,00	593 697,41
- amortyzacji	8 622,60	15 073,10	8 244,63	561 757,08	-	593 697,41
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	92 584,78	0,00	92 584,78
- likwidacji	-	-	-	92 584,78	-	92 584,78
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2011	28 742,00	50 164,73	147 566,41	1 187 545,83	0,00	1 414 018,97
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011						
Zwiększenia, z tytułu:					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 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	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	143 710,00	909 960,35	17 538,42	1 434 949,05	7 934 706,73	10 440 864,55
---	------------	------------	-----------	--------------	--------------	---------------

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	165 104,83	2 357 604,91	312 679,98	3 967 966,80
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	984 268,66	6 699 418,67	7 683 687,33
- nabycia	-	-	-	648 415,00	6 699 418,67	7 347 833,67
- leasing	-	-	-	335 853,66	-	335 853,66
- 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	165 104,83	3 341 873,57	7 012 098,65	11 651 654,13
Umorzenie na dzień 01.01.2011	20 119,40	35 091,63	139 321,78	718 373,53	0,00	912 906,34
Zwiększenia, z tytułu:	6 466,95	11 304,82	6 155,50	427 395,14	-	451 322,41
- amortyzacji	6 466,95	11 304,82	6 155,50	427 395,14	-	451 322,41
- 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	145 477,28	1 145 768,67	0,00	1 364 228,75
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 przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2011	145 865,65	913 728,63	19 627,55	2 196 104,90	7 012 098,65	10 287 425,38

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

Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku****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		
7 934 706,73	525 169,15	7 974 041,77	129 543,99	0,00	354 387,12	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		
312 679,98	7 622 026,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 934 706,73

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		
312 679,98	7 035 272,33	0,00	0,00	335 853,66	0,00	0,00	6 699 418,67

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 30.06.2011	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

Środki trwałe	30.09.2012		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	567 347,95	177 087,42	390 260,53
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	567 347,95	177 087,42	390 260,53

Środki trwałe	31.12.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

Maszyny i urządzenia	-		
Środki transportu	801 179,55	150 443,12	650 736,43
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	801 179,55	150 443,12	650 736,43

Środki trwałe	30.09.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-		
Środki transportu	718 182,68	96 359,75	684 822,93
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	718 182,68	96 359,75	684 822,93

Nota 7. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy zakończone 30 września 2011, 31 grudnia 2011 oraz 30 września 2012 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -30.09.2012	01.01 -31.12.2011	01.01 -30.09.2011
Bieżący podatek dochodowy	240 307,00	1 640 121,00	1 467 289,00
Dotyczący roku obrotowego	240 307,00	1 146 835,00	974 003,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0,00	493 286,00	493 286,00
Odroczony podatek dochodowy	1 347 960,05	600 003,07	587 628,12
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 347 960,05	600 003,07	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 588 267,05	2 240 124,07	2 054 917,12

Nota 8. ZOBOWIĄZANIA**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Kredyty i pożyczki	5 847 215,52	5 285 713,19	4 739 008,30
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	5 847 215,52	5 285 713,19	4 739 008,30
Z tytułu umów leasingu finansowego	337 715,89	462 230,61	594 757,79
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	337 715,89	462 230,61	594 757,79
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	6 184 931,41	5 747 943,80	5 333 766,09

W dniu 20 czerwca 2011 r. została podpisana umowa o kredyt inwestycyjny pomiędzy jednostką zależną WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. a Kredyt Bankiem S.A. na zakup lokalu biurowego mieszczącego się w budynku „Thespian” we Wrocławiu. Kredyt inwestycyjny został udzielony do 2026 roku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomości lokalowej wraz z udziałem w nieruchomości wspólnej oraz poręczenie udzielone przez Dom Maklerski WDM S.A.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Wobec klientów	0,00	1 601 720,21	1 488 102,14
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

a) z tytułu zawartych transakcji	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	172 800,00	408 000,00	475 858,32
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	172 800,00	408 000,00	475 858,32
Z tytułu umów leasingu finansowego	20 623,80	129 804,08	28 653,04
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	20 623,80	129 804,08	28 653,04
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	164 635,97	178 744,51	431 905,80
Z tytułu wynagrodzeń	6 307,57	539,98	500,00
Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
Pozostałe	95 549,66	4 072 376,64	2 152 794,60
Zobowiązania krótkoterminowe razem	459 917,00	6 391 185,42	4 577 813,90

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty

Wyszczególnienie	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Jednostki powiązane			
0-60	-	-	-
61-90	-	-	-
91-180	-	-	-
181-360	-	-	-
powyżej 360	-	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	-	-	-
Razem	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe			
0-60	459 517,00	6 391 185,42	4540 318,85
61-90	-	-	1 919,13
91-180	-	-	30 078,03
181-360	-	-	-
powyżej 360	-	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	400,00	4 171,83	5 497,89
Razem	459 917,00	6 395 357,25	4 577 813,90
Zobowiązania krótkoterminowe razem	459 917,00	6 395 357,25	4 577 813,90

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	459 917,00	459 517,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	459 917,00	459 517,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400,00
31.12.2011	6 395 357,25	6 391 185,42	0,00	0,00	0,00	0,00	4 171,83
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

Wobec jednostek pozostałych	6 395 357,25	6 391 185,42	0,00	0,00	0,00	0,00	4 171,83
30.09.2011	4 577 813,90	4 572 316,01	0,00	0,00	3 403,29	1 581,32	513,28
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	4 577 813,90	4 572 316,01	0,00	0,00	3 403,29	1 581,32	513,28

Nota 9. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2012	01.01 - 30.09.2011
Działalność kontynuowana:		
Przychody z działalności maklerskiej	1 338 637,79	4 823 917,87
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	823 236,30	2 248 424,15
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	19 050 051,66	13 480 545,09
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	91 197,51	148 252,35
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
SUMA przychodów ze sprzedaży	21 303 123,26	20 701 139,46
Pozostałe przychody operacyjne	552 207,18	50 477,19
Przychody finansowe	148 269,38	719 675,97
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	22 003 599,82	21 471 292,62
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	22 003 599,82	21 471 292,62

Przychody z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2012	01.01 - 30.09.2011
Prowizje	1 094 866,46	4 308 123,31
od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	-	-
z tytułu oferowania papierów wartościowych	1 094 866,46	4 308 123,31
z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	-	-
pozostałe	-	-
Inne przychody	243 771,33	515 794,56
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	243 771,33	515 794,56
Przychody z działalności maklerskiej razem	1 338 637,79	4 823 917,87

Pozostałe przychody z działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Usługi autoryzowanego doradztwa	469 548,73	376 838,35
Sporządzanie dokumentów informacyjnych New Connect	99 328,05	1 512 755,70
Pozostałe usługi	136 044,52	358 830,10
Wynajem lokalu	118 315,00	-
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	823 236,30	2 248 424,15

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym	20 857,00	22 986,02
od jednostek powiązanych	-	-
Odsetki, w tym	-	-
od jednostek powiązanych	-	-
Korekty aktualizujące wartość	9 936 378,34	9 266 197,47
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	9 092 816,32	4 191 361,60
Pozostałe	-	-
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	19 050 051,66	13 480 545,09

Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Odsetki	91 197,51	221 874,27
Korekty aktualizujące wartość	-	-
Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	-
Pozostałe	-	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności razem	91 197,51	221 874,27

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	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września
2012 roku

Pozostałe	209 694,41	769 888,74
Koszty działalności maklerskiej razem	2 776 280,69	2 448 282,72

Pozostałe koszty działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Amortyzacja	524 337,80	398 715,62
Materiały i energia	144 156,93	71 373,94
Usługi obce	449 501,90	921 621,25
Podatki i opłaty	437 883,84	472 435,39
Wynagrodzenia	2 363 908,24	2 317 127,43
Ubezpieczenia społeczne	98 280,73	133 679,82
Pozostałe koszty	191 840,00	144 065,72
Wartość sprzedanych towarów	-	-
Pozostałe koszty działalności podstawowej razem	4 209 909,44	4 459 019,17

Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Korekty aktualizujące wartość	3 232 806,13	5 736 137,55
Strata ze sprzedaży/umorzenia	8 211 380,59	3 229 403,22
Pozostałe	-	-
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	11 444 186,72	8 965 540,77

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 i naliczone kary, grzywny	476 356,07	-
Zwrot kosztów sądowych	11 546,00	12 394,61
Zwrócone odszkodowania (komunikacyjne)	5 167,37	-
Przedawnienie zobowiązań	8 864,82	1 232,85
Refaktury	5 418,31	20 954,26
Wynajem powierzchni i samochodów	42 855,31	5 200,00
Pozostałe	842,18	10 695,47
Razem	552 207,18	50 477,19

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Strata ze zbycia majątku trwałego	53 223,61	-
Wartość netto zlikwidowanego majątku trwałego	1 139,82	-
Koszty spraw sądowych	15 779,46	-
Przedawnienie należności		21 459,61
Opłata za skrócenie umowy leasingu	4 301,78	-
Refaktury	2 811,45	11 261,78
Pozostałe	5 103,95	4 855,34
Razem	82 360,07	37 576,73

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku**

Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących wartość	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Rozwiązanie rezerw*	-	94 740,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**	37 129,16	-
Zawiązanie rezerw*	5 000,00	-
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Razem	32 129,16	94 740,00

Nota 12. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	148 269,38	646 024,05
- z tytułu lokat	109 163,66	453 037,63
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	23 897,51	57 331,25
- z tyt. udzielonych pożyczek	15 208,21	135 500,00
- z innych tytułów	-	155,17
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	148 269,38	646 054,05

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -30.09.2012	01.01 -30.09.2011
Koszty z tytułu odsetek	290 760,51	59 957,46
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	-	-
Koszty emisji akcji i połączenia spółek	88 481,98	110 305,86
Odpisy aktualizujące wartość odsetek	11 967,12	-
Aktualizacja wartość inwestycji	-	-
Pozostałe	3 024,11	-
Razem	394 576,47	170 263,32

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
Jednostka dominująca								
DM WDM S.A.	607 952,26	1 253 666,08	477 129,67	281 469,79	10 530 750,56	12 801 535,72	6 434,13	-
Jednostki zależne								
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	742 049,30	938 820,80	-	9 097,17	93 904,94	15 375,00	-	150 408,96
WDM Capital S.A.	-	-	199 291,57	92 295,54	100 000,00	60786,00	12 058 538,48	12 969 323,04
Bio Med I S.A.	-	-	33 300,00	12 220,00	-	5 699 261,94	-	-
Bio Med. Investors S.A.	231 609,98	-	871 869,63	1 301 343,22	1 755 786,27	-	415 469,15	5 461 985,26
Astoria Capital S.A.	-	-	-	496 061,16	-	55 887,00	-	51 108,00
Jednostki stowarzyszone								
Ex-Debt Partners S.A.	-	-	-	193 869,00	-	-	-	10 947,00

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje między podmiotami powiązanymi realizowane są na zasadach rynkowych

Pożyczki udzielone członkom Zarządu

Nie wystąpiły

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Nie wystąpiły

Nota 14. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Podział działalności Grupy przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:

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

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	4 720 592,24	8 598 853,69
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	4 720 592,24	8 598 853,69

Wrocław, dnia 05 listopada 2012 roku

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy