IDMSA
DOM MAKLERSKI

Dom Maklerski IDMSA

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport

Grupy Kapitałowej

Domu Maklerskiego IDMSA

za IV kwartał 2012 r.

www.idmsa.pl

WSTĘP 4

1. WYBRANE DANE FINANSOWE 4

2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI 6

3. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ DM IDMSA WRAZ Z INFORMACJĄ O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH. 16

4. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI..... 17

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO. 18

6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH. 18

7. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO. 18

8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB..... 19

9. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE 20

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

21

11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....21

12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALEŻNE. 21

13. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEDNOSTKI ZALEŻNE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU. 23

14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W IV KWARTALE 2012 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH. 25

15. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA.....26

16. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 27

17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKLE I UPRZYWILEJOWANE. 28

18. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.....28

19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 R. 29

20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 R. 78

WSTĘP

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

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2012	I-XII/2011	I-XII/2012	I-XII/2011
1	Przychody z działalności podstawowej	96 330	125 740	23 081	30 371
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-277 084	-229 437	-66 390	-55 418
3	Zysk (strata) brutto	-395 962	-269 210	-94 873	-65 025
4	Zysk (strata) netto	-340 395	-262 335	-81 559	-63 364
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-336 753	-264 150	-80 686	-63 802
6	Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	-3 642	1 815	-873	438
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	95 397	-193 352	22 857	-46 702
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	78 515	14 209	18 812	3 432
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-218 600	132 621	-52 377	32 033
10	Przepływy pieniężne netto razem	-44 688	-46 522	-10 707	-11 237
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-336 753	-264 150	-80 686	-63 802
12	Średnia ważona liczba akcji w szt.	286 594 383	218 176 856	286 594 383	218 176 856
13	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	-1,18	-1,21	-0,28	-0,29
14	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
15	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą**	-0,53	-1,21	-0,13	-0,29
16	Zysk netto zanualizowany	-336 753	-264 150	-80 686	-63 803
17	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	286 594 383	218 176 856	286 594 383	218 176 856
18	Zysk netto zanualizowany na jedną akcję zwykłą	-1,18	-1,21	-0,28	-0,29

		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
19	Aktywa razem	565 770	1 112 472	138 391	251 873
20	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	339 344	430 520	83 006	97 473
21	- zobowiązania wobec Klientów	35 594	65 845	8 707	14 908
22	Zobowiązania długoterminowe	33 921	198 183	8 297	44 870
23	Rezerwy na zobowiązania	12 530	24 703	3 065	5 593
24	Kapitał własny	179 056	458 117	43 798	103 721
25	Kapitał zakładowy	63 483	21 818	15 528	4 940
26	Liczba akcji w szt.	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
27	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	0,28	2,10	0,07	0,48
28	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
29	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)**	0,28	2,10	0,07	0,48

* - dotyczy okresu zanualizowanego
** - patrz punkt 19.15

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego IDM SA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2012	I-XII/2011	I-XII/2012	I-XII/2011
1	Przychody z działalności maklerskiej	43 299	48 178	10 374	11 637
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-144 139	-23 415	-34 536	-5 656
3	Zysk (strata) brutto	-342 553	-227 263	-82 076	-54 893
4	Zysk (strata) netto	-346 813	-180 473	-83 097	-43 591
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 205	-145 802	2 924	-35 217
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	81 708	36 657	19 577	8 854
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-130 176	61 267	-31 190	14 798
8	Przepływy pieniężne netto razem	-36 263	-47 878	-8 689	-11 564
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	-346 813	-180 473	-83 097	-43 591
10	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	286 594 383	218 176 856	286 594 383	218 176 856
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	-1,21	-0,83	-0,29	-0,20
12	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
13	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą**	-0,55	-0,83	-0,13	-0,20
14	Zysk netto zanualizowany	-346 813	-180 473	-83 097	-43 591
15	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	286 594 383	218 176 856	286 594 383	218 176 856
16	Zysk netto zanualizowany na jedną akcję zwykłą	-1,21	-0,83	-0,29	-0,20

		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
17	Aktywa razem	376 064	862 808	91 988	195 347
18	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	195 934	311 033	47 927	70 420
19	- zobowiązania wobec Klientów	35 594	65 845	8 707	14 908
20	Zobowiązania długoterminowe	3 526	78 087	862	17 680
21	Rezerwy na zobowiązania	7 111	16 880	1 739	3 822
22	Kapitał własny	168 952	456 374	41 327	103 327
23	Kapitał zakładowy	63 483	21 818	15 528	4 940
24	Liczba akcji w szt.	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
25	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	0,27	2,09	0,07	0,47
26	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	634 826 856	218 176 856	634 826 856	218 176 856
27	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)**	0,27	2,09	0,07	0,47

* - dotyczy okresu zanualizowanego
** - patrz punkt 19.15

Dla pozycji rachunku zysków i strat przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:
12 miesięcy 2012 r. – 4,1736
12 miesięcy 2011 r. – 4,1401

Dla pozycji bilansowych zastosowano EUR na dzień:
31 grudnia 2012 r. – 4,0882
31 grudnia 2011 r. - 4,4168

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

2.1. Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową DM IDMSA

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

Konsolidacją na dzień 31 grudnia 2012 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne DM IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności), za wyjątkiem jednostki AZ Finanse SA w upadłości układowej, dla której zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 (ujęcie metoda praw własności) i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA) w odniesieniu do SprintAir SA i Impera Capital SA (stara firma spółki BBI Capital NFI SA) zastosowała wyłączenie z ujmowania ich metodą praw własności (MSR 28) i aktywa te wyceniła zgodnie z MSR 39 w wartości godziwej przez wynik finansowy.

2.2. Jednostka dominująca

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

Kapitał zakładowy DM IDMSA na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 63 482 685,60 zł i dzielił się na 634 826 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

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

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

Dom Maklerski IDM SA funkcjonuje na rynku od 1993 roku. Początkowo broker działał jako Krakowski Dom Maklerski s.c., a od 2001 r. jako Internetowy Dom Maklerski SA W 2006 r. spółka przyjęła nazwę Dom Maklerski IDMSA.
Spółka działa na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW") jako bezpośredni uczestnik od dnia 8 stycznia 2001 r. Od dnia 11 kwietnia 2011 r. DM IDMSA jest członkiem Towarowej Giełdy Energii.

Według statutu głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

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

- Siedziba Spółki: Mały Rynek 7, 31-041 Kraków,
- POK Warszawa: ul. Nowogrodzka 62b, 02-002 Warszawa,
- Dział Rynków Zagranicznych i Dział Klientów Instytucjonalnych: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa,
- POK Nysa: Rynek 36b, 48-300 Nysa,
- POK Tarnów: ul. Wałowa 16, 33-100 Tarnów,
- POK Gliwice: ul. Zwycięstwa 14, 44-100 Gliwice,
- POK Katowice: ul. Kopernika 4/2, 40-064 Katowice,
- POK Poznań: ul. Bukowska 12, 60-810 Poznań,
- POK Łódź:, ul. Piotrkowska 249/251, lok. 20 90-456 Łódź
- POK Wrocław: ul. Świdnicka 18/20, 50-068 Wrocław,
- POK Szczecin: ul. Bogusława 1/7, 70-440 Szczecin,
- POK Kielce: ul. Św. Leonarda 15, 25-311 Kielce,
- POK Gdańsk:, ul. Partyzantów 8/113, 80-254 Gdańsk.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu był następujący:

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2012 r. członkami Rady Nadzorczej byli:

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

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

Prokura

Na dzień 31 grudnia 2012 r. prokurentami DM IDMSA byli:

Piotr Derlatka – Prokurent,
Łukasz Jagiełło – Prokurent

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

2.3. Jednostki zależne – bezpośrednia kontrola DM IDMSA

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał 9 609 160 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda spółki Electus SA, co stanowiło 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus SA.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Grzegorz Leszczyński	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Rafał Abratański	– Członek Rady Nadzorczej,
Tadeusz Duszyński	– Członek Rady Nadzorczej
Michał Kornatowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Zdzisław Piekarski	– Członek Rady Nadzorczej.

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

Prokura

Na dzień 31 grudnia 2012 r. prokurentami Electus SA byli:

Joanna Kucharewicz	– Prokurent,

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

Na dzień 31grudnia 2012 r. oraz na dzień publikacji raportu Electus SA nie posiada spółek zależnych.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał 9 149 717 sztuk akcji na okaziciela spółki IDEA TFI SA, co stanowiło 57,80% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki IDEA TFI SA.
DM IDMSA świadczy dla spółki Idea TFI SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 55 550 akcji, co stanowiło 0,35% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Idea TFI na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Agnieszka Rachwalaska - Marko	– Prezes Zarządu, (w dniu 27 listopada 2012 r. oddelegowana przez Radę Nadzorczą Spółki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Idea TFI S.A)
Tomasz Bogutyn	– Wiceprezes Zarządu

W dniu 27 lutego 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Agnieszkę Rachwalską - Marko na Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza

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

Agnieszka Rachwalska-Marko – Członek Rady Nadzorczej (w dniu 27 listopada 2012 r. oddelegowana przez Radę Nadzorczą Spółki do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Idea TFI S.A)

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

Prokura
Szymon Szatkowki – Prokurent

W dniu 18 stycznia 2013 r. Wiceprezes Zarządu Idea TFI SA Tomasz Bogutyn odwołał z funkcji prokurenta Spółki Szymona Szatkowskiego.

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 5 408 325,00 zł i dzielił się na 5 408 325 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda i 105 825 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał 5 300 005 sztuk akcji na okaziciela spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA, co stanowiło 98,00% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA.

DM IDMSA świadczy dla spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 97 747 akcji, co stanowi 1,80% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd
Mirosław Magda – Prezes Zarządu

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

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

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

Prokura
W Spółce ustanowiono prokurę samoistną, prokurentem jest Elżbieta Rumin.

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

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

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

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd
Piotr Derlatka – Prezes Zarządu,
Robert Zguda – Członek Zarządu.

Prokura
Prokurentem w spółce jest Łukasz Jagiełło.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał 100 udziałów w K6 sp. z o.o. o wartości nominalnej 60 310,00 zł każdy, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym podmiotu. Na dzień publikacji niniejszego raportu DM IDMSA jest jedynym udziałowcem spółki.

Zarząd
Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:
Robert Zguda – Członek Zarządu
Aleksander Kopacz – Członek Zarządu.

W spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza oraz nie ustanowiono prokurentów.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej Idea Y FIZ) z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 59, został utworzony w 2008 r. Organem zarządzającym funduszu jest Idea TFI. Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.
Idea Y FIZ wyemitował łącznie 581 618 certyfikatów, w tym:

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

Właścicielem wszystkich certyfikatów inwestycyjnych jest DM IDMSA.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Idea Y FIZ AN posiadał 100% udziałów Pigma House sp. z o.o. oraz 72,48% udziału w eFund SA. Ponadto na dzień 31 grudnia 2012 r. Idea Y FIZ posiadał 45% udziału w spółce Vectra SA w upadłości likwidacyjnej. Prawa głosu przysługujące z tych udziałów wykonywane są w imieniu Funduszu przez Idea TFI SA.

2.4. Jednostki zależne – pośrednia kontrola DM IDM SA

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 165 225,10 zł i dzieli się na 16 522 510 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd
Waldemar Wymiatał – Prezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

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

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

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 295 600,00 zł i dzieli się na 12 956 000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Idea Y FIZ AN lub IDEA Y), zarządzany i reprezentowany przez IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie, posiadał 9 390 900 akcji serii A, co stanowi udział 72,48% w kapitale zakładowym i. 72,48% udziału w ogólnej liczbie głosów.
W dniu 30 listopada 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 03/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 129 560 zł poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B (o numerach od 12 956 001 do 14 251 600) o wartości nominalnej 0,10 zł Powyższe podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało jeszcze zarejestrowane przez Sąd.
W dniu 12 grudnia 2012 r. Idea Y FIZ AN zawarł ze spółką eFund SA umowę objęcia 939 090 akcji serii B za łączną cenę w wartości emisyjnej 423 tys. zł.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej eFund na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd
Mariusz Sperczyński – Prezes Zarządu
Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

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

W dniu 16 października 2012 r. Joanna Sperczyńska złożyła rezygnację z pełnienie funkcji Członka Rady Nadzorczej. W tym samym dniu w jej miejsce został powołany Grzegorz Sperczyński.
W dniu 5 listopada 2012 r. Tomasz Różycki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W jego miejsce w dniu 30 listopada 2012 r. został powołany Tomasz Jakubiak.

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

Spółka eFund SA jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej eFund SA. Jest jedynym udziałowcem SP Outsourcing sp. z o.o. oraz jednostką dominującą wobec ePodatki sp. z o.o.
SP Outsourcing sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem SP Consult Broker sp. z o.o. oraz znaczącym inwestorem wobec TechnoBoard sp. z o.o. w którym posiada 40% głosów.

SP Outsourcing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Nowogrodzka 50, 00-695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000289834 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowym dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (spółka bezpośrednio zależna od eFund SA).
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50 000 zł i dzieli się na 1 000 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. eFund SA posiada 1 000 udziałów, co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:
Mariusz Sperczyński – Prezes Zarządu

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

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

SP Consult Broker sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 50 , 00- 695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000341637 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowym dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (spółka bezpośrednio zależna od SP Outsourcing sp. z o.o.).
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 100 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

Zarząd
Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:
Mariusz Sperczyński – Prezes Zarządu

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

ePodatki sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Kiełbaśnicza 24, 50-110 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000351157 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 4 000 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.
eFund SA posiada 4 000 udziałów e-Podatki sp. z o.o., co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Zarząd
Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:
Łukasz Rosikoń – Prezes Zarządu

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

Pigma House sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Odkryta 7E/62 03-140 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000341637 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowym dla miasta Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z siedzibą w Warszawie, ul. Odkryta 7E/62 03-140 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000370706 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowym dla miasta Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 000 000,00 zł i dzieli się na 60 000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

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

Zarząd
Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu przedstawiał się następująco:
Tomasz Piasecki – Prezes Zarządu

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

2.5. Jednostki stowarzyszone

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

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 50 430 000,00 zł i dzielił się na 504 300 akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda.
Dom Maklerski IDM SA posiadał na dzień 31 grudnia 2012 r. 162 000 akcji, co stanowi 32,12% w kapitale zakładowym i 32,12% udziału w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 28 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na nabycie akcji własnych w ilości 215 379 akcji w celu umorzenia. Nabycie akcji własnych nastąpiło 28 grudnia 2012 r. Obniżenie kapitału zakładowego w związku z nabyciem akcji własnych nie zostało jeszcze zrealizowane na dzień publikacji niniejszego raportu. Ponadto, 28 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zmianie statutu Spółki. Od lutego 2013 r. firmę spółki zmieniono na IDM Capital Spółka Akcyjna.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

W dniu 29 grudnia 2012 r. Wojciech Grzybowski oraz Maciej Zientara złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członków Zarządu Spółki. W ich miejsce w dniu 29 grudnia 2012 r. do Zarządu Spółki powołano Andrzeja Ziemińskiego, Łukasza Kręskiego, Andrzeja Kowalczyka, Adama Wojackiego.

Na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Rada Nadzorcza

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

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

W dniu 26 listopada 2012 r. spółka IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA) sprzedała cały pakiet akcji Gwarant Agencja Ochrony SA i tym samym przestała być znaczącym inwestorem wobec spółek:

- „Gwarant" Agencja Ochrony SA,
- Defendair Intelligent Airport Security sp. z o.o. (dawniej „GWARANT-BIS" Agencja Ochrony sp. z o.o.),
- Gwarant Bis Security sp. z o.o.

Supernova IDM Management sp. z o. o. SKA z siedzibą w Warszawie wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000373328; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosił 921 619,00 złotych i dzielił się na 921 619 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Dnia 20 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 z dnia 20 grudnia 2012 r. wyrażającą zgodę na nabycie od dotychczasowych akcjonariuszy przez Zarząd Komplementariusza Spółki 844 002 akcji własnych spółki za wynagrodzeniem. W dniu 20 grudnia 2012 r. spółka Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA zawarła z DM IDMSA umowę nabycia akcji własnych celem umorzenia. DM IDMSA przeniósł na SNiM 172 408 akcji serii C, 144 013 akcji serii E oraz 20 700 akcji serii D.
W wyniku powyższego zdarzenia DM IDMSA posiadał na 31 grudnia 2012 r. 14 992 akcje serii C, 14 211 akcje serii E oraz 1800 akcji serii D.

Skład Zarządu spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Łukasz Kręski – Wiceprezes Zarządu,
Wojciech Grzybowski – Członek Zarządu,
Adam Wojacki – Członek Zarządu,
Andrzej Ziemiński – Członek Zarządu,

Do dnia publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

W spółce nie funkcjonuje Rada Nadzorcza.

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

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

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

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

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Jarosław Przybylski – Prezes Zarządu,
Zbigniew Grabowski – Członek Zarządu.
Piotr Lisiński – Członek Zarządu
W dniu 4 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Piotra Lisińskiego.

Rada Nadzorcza

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

W dniu 15 listopada 2012 r. w miejsce Bartosza Graczykowskiego powołano Piotra Dąbkowskiego do Rady Nadzorczej Spółki.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 366 423 469 akcji Spółki, co stanowi 20,81 % udział w kapitale zakładowym i 20,81 % udziału w ogólnej liczbie głosów. Ponadto spółka eFund SA na dzień 31 grudnia 2012 r. posiadała 235 019 000 akcji Spółki, co stanowi 13,35% udział w kapitale zakładowym i 13,35% udziału w ogólnej liczbie głosów. Tym samym na dzień 31 grudnia 2012 r. udział Grupy Kapitałowej DM IDMSA w kapitale Spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosił 30,48%.

DM IDMSA świadczy dla spółki IDH SA usługi animatora rynku, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora rynku zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 857 189 akcji, co stanowi 0,05% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. spółka IDH SA posiadała 84,78% udziałów w spółce Stereo.pl SA.

TechnoBoard sp. z o.o. jest jednostką stowarzyszoną GK DM IDMSA poprzez spółki eFund SA i SP Outsourcing sp. z o.o. Spółka TechnoBoard sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS 26 czerwca 2008 r. Na początku 2009 r. przekształciła się w wyspecjalizowany inkubator przedsiębiorczości, niebędący jednostką przyuczelnianą. Od 1 stycznia 2010 r. Spółka realizuje projekt inkubacji small e-biznesu, skierowany do nowych przedsiębiorców tego rynku.
Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zakładowy Spółki TechnoBoard Sp. z o.o. wynosił 50 000,00 zł i dzielił się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na 31 grudnia 2012 r. spółka SP Outsourcing posiadała 400 udziałów w Spółce co stanowiło 40% w kapitale własnym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników TechnoBoard sp. z o.o.
TechnoBoard sp. z o.o. posiadał :następujące spółki zależne i stowarzyszone:

- E-Cop sp. z o.o.,
- Inpingo sp. z o.o.
- ERPmobile SA,
- Panoko sp. z o.o.,
- RedBelt sp. z o.o.,
- Project Online sp. z o.o.,
- E-Stolik.pl sp. z o.o.,
- Insusystem sp. z o.o.,
- Aukcje Ziemi.pl sp. z o.o.,
- 2Lisy.pl sp. z o.o.,
- Telesprawni .pl sp. z o.o.,
- EDUTIP sp. z o.o.,
- Kotkla sp. z o.o.,
- SampleCity sp. z o.o.,
- TimePlanet sp. z o.o.,
- Standard Trade sp. z o.o
- MyPyzzeria sp. z o.o.,
- A4B sp. z o.o.,

Dolnośląskie Surowce Skalne SA upadłości w układowej z siedzibą w Warszawie, ul. Śmiała 22, 01-523 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000326977 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowym dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Kapitał zakładowy Spółki wynosi 51 710 836 zł i dzieli się na 12 927 709 akcji o wartości nominalnej 4,00 zł każda.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Mariusz Roman	– Prezes Zarządu,
Rafał Abratański	– Członek Zarządu

Maksymilian Kostrzewa – Członek Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie zmienił się.

Rada Nadzorcza

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

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

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

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

JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE POŚREDNIO PRZEZ DM IDMSA		
7.	**eFund SA**	− usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
8.	**ePodatki sp. z o.o.**	− usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
9.	**SP Outsorcing sp. z o.o.**	− usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
10.	**SP Consult Broker sp. z o.o.**	− usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
11.	**Pigma House sp. z o.o.**	− handel hurtowy i detaliczny, − działalność komercyjna
12.	**Air Market SA**	− działalność portali internetowych
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE		
13.	**IDM CAPITAL Spółka Akcyjna (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)**	− działalność holdingów finansowych, − działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych.
14.	**Supenova IDM Management sp. z o. o. SKA**	− zarządzanie funduszami inwestycyjnymi
15.	**Vectra SA w upadłości likwidacyjnej**	− budownictwo ogólne, przemysłowe i mieszkaniowe w systemie generalnego wykonawstwa oraz produkcja i transport mieszanek betonowych
16.	**Budownictwo Polskie SA**	− usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.
17.	**IDH SA**	− usługi zwiększające efektywność wydatkowania pieniędzy na naukę, na prowadzone badania i edukację nowych kadr badaczy.
18.	**TechnoBoard sp. z o.o.**	− usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
19.	**Dolnośląskie Surowce Skalne SA upadłości w układowej**	− wydobycie i przerób surowców skalnych

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

W związku z kupnem w IV kwartale 2012 r przez IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA) od podmiotów trzecich akcji własnych w celu umorzenia DM IDMSA z chwilą rejestracji obniżonego kapitału zakładowego zostanie większościowym akcjonariuszem spółki pod firmą IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA) z udziałem 56,07 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

W IV kwartale 2012 r. Supenova IDM Management sp. z o. o. SKA Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 z dnia 20 grudnia 2012 r. wyrażającą zgodę na nabycie przez Zarząd Komplementariusza Spółki 844 002 akcje w własne spółki. W powyższej uchwale określono wynagrodzenie za akcje nabyte w celu umorzenia w łącznej wysokości 844 tys. zł. W dniu 20 grudnia 2012 r. spółka Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA zawarła z DM IDMSA umowę nabycia akcji własnych celem umorzenia. DM IDMSA przeniósł na SNiM 172 408 akcji serii C, 144 013 akcji serii E oraz 20 700 akcji serii D za łączną kwotę 337 tys. zł. Powyższa kwota została uregulowana 4 stycznia 2013 r. W wyniku powyższego zdarzenia DM IDMSA posiada na 31 grudnia 2012 r. 14 992 akcje serii C, 14 211 akcje serii E oraz 1800 akcji serii D.

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

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

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

W IV kwartale 2012 r. Zarząd DM IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego za rok 2012. O sporządzeniu ewentualnych prognoz Zarząd DM IDMSA poinformuje niezwłocznie w raporcie bieżącym.

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

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w IV kwartale 2012 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2012.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza/firma	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Grzegorz Leszczyński	48 305 856	7,609 %	48 105 834	7,609 %

Zarząd Domu Maklerskiego IDM SA otrzymał w IV kwartale 2012 r. od:

- Warsaw Equity Investments spółka z o.o. zawiadomienie informujące, że w wyniku zawarcia transakcji sprzedaży akcji DM IDMSA, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 64 z dnia 30 października 2012 r. zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym DM IDMSA poniżej 5%,
- Grzegorza Leszczyńskiego zawiadomienie informujące, że w wyniku zawarcia transakcji sprzedaży akcji DM IDMSA, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 66 z dnia 31 października 2012 r. zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym DM IDMSA poniżej 5%,
- Rafała Abratańskiego zawiadomienie informujące, że w wyniku zawarcia transakcji sprzedaży akcji DM IDMSA, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 69 z dnia 31 października 2012 r. zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym DM IDMSA poniżej 5%,
- Grzegorza Leszczyńskiego zawiadomienie informujące, że w wyniku dokonania konwersji podporządkowanych zamiennych obligacji na akcje serii k DM IDMSA, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 76 z dnia 5 listopada 2012 r. zwiększył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym DM IDMSA powyżej 5%,
- Deutsche Bank PBC SA zawiadomienie informujące, że w wyniku wygaśnięcia udzielonych przez akcjonariuszy DM IDMSA pełnomocnictw Bankowi o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 81 z dnia 9 listopada 2012 r. zmniejszył się jego procentowy udział w kapitale zakładowym DM IDMSA poniżej 5%.

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

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

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	48 305 856	7,609 %
Rafał Abratański	Wiceprezes Zarządu	18 238 864	2,873 %
Piotr Derlatka	Prokurent	624 975	0,098%
Antoni Abratański	Członek Rady Nadzorczej	125 210	0,019%
Łukasz Jagiełło	Prokurent	99 996	0,015%
Władysław Bogucki	Członek Rady Nadzorczej	10 000	0,001%

a) Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu DM IDMSA w dniach 30 oraz 31 października 2012 r. na rynku regulowanym dokonał sprzedaży łącznie 16 803 541 (szesnaście milionów osiemset trzy tysiące pięćset czterdzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM SA. Spółka o powyższej transakcjach poinformowała w raporcie bieżącym nr 65/2012 i 67/2012.

b) Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu DM IDMSA w dniu 31 października 2012 r. na rynku regulowanym dokonał sprzedaży 9 152 060 (dziewięć milionów sto pięćdziesiąt dwa tysiące sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM SA. Spółka o powyższej transakcji poinformowała w raporcie bieżącym nr 68/2012.

c) Łukasz Jagiełło – Prokurent w DM IDMSA w dniu 16 października 2012 r. na rynku regulowanym dokonał sprzedaży 50 000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM SA. Spółka o powyższej transakcji poinformowała w raporcie bieżącym nr 59/2012.

d) Piotr Derlatka – Prokurent w DM IDMSA w dniu 12 października 2012 r. na rynku regulowanym dokonał sprzedaży 300 000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM SA Spółka o powyższej transakcji poinformowała w raporcie bieżącym nr 61/2012.

e) Osoba blisko związana z Członkiem Rady Nadzorczej DM IDMSA – Władysławem Boguckim w dniu 3 października 2012 r. na rynku regulowanym dokonał sprzedaży 1 800 030 (jeden milion osiemset tysięcy trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, których emitentem jest Dom Maklerski IDM SA. Spółka o powyższej transakcji poinformowała w raporcie bieżącym nr 56/2012.

f) Ponadto, Zarząd DM IDMSA w dniu 5 listopada 2012 r. otrzymał zawiadomienia w trybie art. 160 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie, zgodnie z którym:
   - Grzegorz Leszczyński poinformował, iż z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K (dalej: Konwersja) oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. nabył łącznie 39 640 081 (trzydzieści dziewięć milionów sześćset czterdzieści tysięcy osiemdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł (dwanaście groszy),
   - Rafał Abratański poinformował, iż z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. nabył łącznie 15 141 061 (piętnaście milionów sto czterdzieści jeden tysięcy sześćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł (dwanaście groszy) ,
   - Piotr Derlatka poinformował, iż z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. nabył łącznie 624 975 (sześćset dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł (dwanaście groszy) ,

- Łukasz Jagiełło poinformował, iż z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. nabył łącznie 99 996 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł (dwanaście groszy).

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

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

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

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2 181 768,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 21 817 680 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 0,10 zł każda. W IV kwartale 2012 r. Zarząd DM IDMSA podjął decyzję o rezygnacji z przeprowadzenia emisji akcji serii J. Stosowną informację Spółka przekazała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 84/2012. W związku z opisaną uchwałą w sądzie toczą się postępowania, o których mowa poniżej. Spółka podjęła czynności procesowe zmierzające do umorzenia przedmiotowego postępowania jako bezprzedmiotowe.

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statut Spółki. W oparciu o tę uchwałę Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000,00 zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. Wartość nominalna akcji serii K objętych w wyniku konwersji wynosiła 41 665 tys. zł.
W związku z opisaną uchwałą w sądzie toczą się postępowania, o których mowa poniżej. W dniu 12 października 2012 r. DM IDMSA otrzymał postanowienie informujące o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 43 635 371,20 zł. W związku z rejestracją warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego została też zarejestrowana zmiana postanowień statutu Spółki. Wszystkie akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zostały przez Spółkę wydane.
W związku z podjętymi uchwałami na NWZ DM IDMSA w dniach 13 i 18 września 2012 r. toczą się trzy postępowania główne:

a) Gdzie powodem jest Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych (w toku postępowania przyłączyła się również Komisja Nadzoru Finansowego). Sprawa dotyczy stwierdzenie nieważności (ewentualnie uchylenia) uchwały nr 3 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników. Dom Maklerski w toku postępowania złożył odpowiedź na pozew, w której przedstawił wyjaśniającą argumentację powołując się w szczególności na fakt, iż Zarząd DM IDMSA podjął uchwałę w której odstąpił od przeprowadzenia emisji akcji serii J. Ponadto, uprawnieni pracownicy złożyli oświadczenia zrzeczeniu się wszelkich roszczeń związanych z emisją akcji serii J.
   Argumentacja oraz złożone przez DM IDMSA dokumenty jednoznacznie przemawiają za faktem, iż sąd winien umorzyć postępowanie jako bezprzedmiotowe.
b) Sprawa dotyczy w szczególności stwierdzenie nieważności (ewentualnie) uchylenia uchwał nr 3 i 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników oraz emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód zarzuca w szczególności nie przedstawienie pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa głosu przez Zarząd DM IDMSA oraz podjęcie uchwał jako sprzecznych z dobrymi obyczajami (godzina Walnego oraz kolejne przerwy), godzące w interes spółki (rozwodnienie akcjonariatu) oraz mające na celu pokrzywdzenie akcjonariuszy.
   W ramach toczącego się postępowania Sąd wydał również 2 postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia, na mocy których orzeczono w szczególności:
   - zakaz wykonywania prawa głosu z Akcji,

- zakaz przyjmowania przez Spółkę dokumentów Akcji lub zaświadczeń celem wykazania prawa akcjonariusza do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu zgodnie z art.4063 §1 KSH,
- zakaz umieszczania akcjonariuszy uprawnionych z Akcji na liście sporządzanej przez Spółkę zgodnie z art. 4063 §6 KSH,
- zakaz zamiany Akcji z akcji na okaziciela na akcje imienne,
- zakaz dokonania wpisu tych akcjonariuszy do księgi akcyjnej prowadzonej przez Zarząd Spółki,
- zakaz umieszczenia akcjonariuszy uprawnionych z Akcji na liście sporządzanej przez Zarząd Spółki zgodnie z art.407 §1 KSH.

DM IDMSA złożył wyczerpującą odpowiedź na pozew oraz zażalenia na ww. postanowienia. Zdaniem DM IDMSA podniesione zarzuty są bezpodstawne, a powód stosuje tzw. szantaż korporacyjny. Warto zwrócić uwagę, iż powód na NWZ posiadał jedynie 65 998 akcji. W najbliższym czasie zaplanowano pierwszą rozprawę. Wkrótce również złożone zażalenia trafią do Sądu Apelacyjnego.

c) Przedmiotowe postępowanie dotyczy w stwierdzenie nieważności (ewentualnie) uchylenia uchwały nr 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód tak jak już wcześniej wspomniano zarzuca naruszenia prawa oraz naruszenie dobrych obyczajów, godzące w interes Spółki oraz krzywdzące akcjonariuszy. DM IDMSA złożył odpowiedź na pozew.
W ramach toczącego się postępowania wydano postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia, które DM IDMSA zaskarżył zażaleniem. Na posiedzeniu niejawnym Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 12 lutego 2013 r. uchylił zaskarżone postanowienie podkreślając, iż we wniosku o udzielenie zabezpieczenia brak było jakichkolwiek ocen i argumentów dotyczących spełnienia przesłanek uprawdopodobnienia roszczenia w zakresie podnoszonych przez wnioskodawcę twierdzeń o sprzeczności zaskarżonej uchwały z dobrymi obyczajami i statutem spółki. Mając na uwadze naczelną zasadę prawa procesowego, tj. jednolitość orzecznictwa sądów we wszystkich sprawach cywilnych oraz argumenty podniesione przez DM IDMSA w złożonych pismach procesowych w kontekście wydanego postanowienie wydanego przez Sąd Apelacyjny mogą mieć istotny wpływ na przyszłe rozstrzygnięcia zapadłe w toczących się sprawach.

W IV kwartale 2012 r., w przypadku jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta nie toczą się postępowania dotyczące wierzytelności bądź zobowiązań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych DM IDMSA.

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

Transakcje DM IDMSA z jednostkami powiązanymi zawarte w IV kwartale 2012 r. zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - pkt. 19.42.

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

W IV kwartale 2012 r. DM IDMSA, jak również żadna z jednostek od niego zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

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

Sytuacja kadrowa w Grupie Kapitałowej

Spółka	Liczba osób zatrudnionych stan na 31.12.2012
Jednostka dominująca	
Dom Maklerski IDM SA	188
Jednostki zależne	
Electus SA	36
Idea TFI SA	22
Polski Fundusz Hipoteczny SA	8
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	11
K6 sp. z o.o.	0
eFund SA	2
Pigma House sp. z o.o.	0
Jednostki stowarzyszone	
IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)	8
Supernova IDM Management sp. z o. o. SKA	7
Budownictwo Polskie SA	2
IDH SA	0

DM IDM SA

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę jest prowadzony intensywny proces oddłużania DM IDMSA z zobowiązań z tytułu kredytów i wyemitowanych obligacji. W okresie od początku 2012 r. do jego zakończenia zobowiązania z tytułu kredytów i wyemitowanych papierów dłużnych spadły z poziomu 306 mln zł do poziomu 134 mln zł. Oznacza to, że w 2012 r. zobowiązania z tytułu obligacji i kredytów bankowych zostały obniżone o 56 %. W efekcie, średni miesięczny koszt obsługi długu spadł do 2 mln zł w 2012 r. Proces redukcji zadłużenia jest w dalszym ciągu realizowany, a jego celem jest obniżenie finansowania obcego do niezbędnego minimum.
Wynik finansowy DM IDMSA za IV kwartał 2012 r. (strata) to w dużej mierze efekt przeceny aktywów finansowych znajdujących się w portfelu Emitenta oraz utworzenia odpisów aktualizujących po przeprowadzeniu testów na utratę wartości. Spowodowane to jest głównie sytuacją na rynku kapitałowym oraz aktualną koniunkturą gospodarczą, która ma wpływ na wzrost ryzyka kredytowego podmiotów gospodarczych i bardziej ostrożne podejście do prognozowania przyszłych przepływów pieniężnych.

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

ELECTUS SA

Na sytuację finansową Spółki w IV kwartale 2012 r. wpływ ma wysoki koszt finansowania kapitałem obcym, który jednak Spółka stara się obniżyć poprzez upłynnienie wybranych aktywów i tym samym częściowe obniżenie poziomu finansowania ze środków pozyskanych z emisji obligacji. Ponadto na sytuację Spółki wpływa także sytuacja na rynku, która wymusza na Spółce obniżenie marż wypracowywanych na działalności podstawowej, w wyniku czego Spółka odnotowała niższe przychody z działalności podstawowej w porównaniu do okresów analogicznych.
Analogicznie do okresów poprzednich główną pozycję aktywów stanowią inwestycje krótkoterminowe, przede wszystkim inne krótkoterminowe aktywa finansowe, do których należą zakupione wierzytelności, kredyty oraz zobowiązania w ramach restrukturyzacji.
Electus SA jako podmiot notowany na GPW Catalyst, zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym pozostałe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego opisane są w dokumentach przekazanych do wiadomości publicznej przez Spółkę.

IDEA TFI SA

Obecny stan zatrudnienia jest wystarczający by spółka mogła funkcjonować bez jakichkolwiek zakłóceń. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom.
Idea TFI SA jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym wszystkie informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego opisane są w dokumentach przekazanych do wiadomości publicznej przez Spółkę.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

W związku ze zmniejszeniem poziomu finansowania zewnętrznego, po dokonanym w III i IV kwartale 2012 r. wykupie obligacji, w łącznej wysokości 8 200 tys. zł i spłacie 500 tys. zł raty kredytu Spółka ograniczyła działalność w zakresie rozbudowy portfela pożyczek zabezpieczonych na nieruchomościach. Polski Fundusz Hipoteczny SA prowadzi działania mające ma celu uzyskanie spłaty środków z dokonanych wcześniej inwestycji w zakresie nieruchomości.
W IV kwartale 2012 r. związku z przejęciem nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia udzielonych pożyczek

zwiększeniu o 757 tys. uległa pozycja bilansu Inwestycje długoterminowe/Nieruchomości.
Spółka wywiązuje się terminowo ze swoich zobowiązań. Terminowość realizacji zobowiązań przez Spółkę powiązana jest z terminowością spłaty z tyt. udzielonych pożyczek lub uzyskania spłaty wierzytelności w zakładanym terminie.
Polski Fundusz Hipoteczny SA jako podmiot notowany na rynku NewConnect, zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym pozostałe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego opisane są w dokumentach przekazanych do wiadomości publicznej przez Spółkę

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

K6 SP. Z O.O.
Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom.

EFUND SA
W IV kwartale 2012 r. nastąpił wykup obligacji serii A, B, D, E oraz emisja obligacji nowej serii F. W związku z brakiem możliwości pozyskania źródeł finansowania swojego rozwoju, Zarząd Spółki zadecydował o znacznym ograniczeniu działalności Spółki, w tym kosztów bieżących.
Sytuacja majątkowa nie uległa zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu, spółka nadal odnotowuje straty z tytułu utraty wartości akcji IDH SA.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.
Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki nie uległa istotnym zmianom.

IDM CAPITAL Spółka Akcyjna (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)
Sytuacja majątkowa Spółki nie uległa pogorszeniu od zamknięcia ostatniego okresu bilansowego. Spadek wartości portfela inwestycyjnego Spółki jest wynikiem zmian wycen aktywów notowanych na rynkach oraz aktywów niepublicznych.

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

DM IDMSA
Podstawowym czynnikiem, który w ocenie Zarządu będzie miał wpływ na osiągnięte przez IDMSA wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału to kwestia odzyskania wiarygodności DM IDMSA w segmencie brokerskim i asset management, dalsza restrukturyzacja zadłużenia, następnie zaś koniunktura na rynkach finansowych. Z powodu dokonanych inwestycji, które wygenerowały straty głównie w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. z uwagi na trudną sytuacją panującą w tamtym okresie oraz z powodu słabych wyników funduszy Idei TFI, zaufanie klientów wobec domu maklerskiego zostało nadszarpnięte, co przełożyło się na znaczącą stratę z działalności podstawowej (3,6 mln zł). Odzyskanie zaufania będzie w nadchodzących kwartałach głównym elementem wpływającym na wyniki z działalności podstawowej. Koniunktura w gospodarce ma zaś zasadniczy wpływ na przychody z emisji akcji i obligacji oraz przekłada się na wartość i jakość portfela inwestycyjnego DM IDMSA.
Ponadto, DM IDMSA rozpoczął stosowanie nowej, bardziej konserwatywnej polityki inwestycyjnej, która będzie skutkowała mniejszą zmiennością wyniku i pozwoli odbudować pozycję oraz reputację Spółki na rynku.

ELECTUS SA
Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału:

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

Spółka przewiduje, że lepsze wyniki finansowe będzie mogła osiągnąć poprzez zmniejszenie poziomu kosztów finansowych. Ograniczenia w zakresie kosztów finansowania będą wynikiem zmniejszenia poziomu środków pozyskiwanych z emisji obligacji korporacyjnych. Zarząd Spółki widzi także szansę na poprawienie wyników finansowych w kolejnym okresie poprzez upłynnienie wybranych aktywów wchodzących w skład majątku Spółki.
Zarząd Spółki ze względu na obserwowane opóźnienia w płatnościach należnych od niektórych SP ZOZ, podjął kroki w kierunku przyspieszenia amortyzacji części portfela SP ZOZ. W konsekwencji, Zarząd Spółki spodziewa, że wpłynie to pozytywnie na wynik finansowy Spółki oraz na poprawę sytuacji płynnościowej w następnych kwartałach.
Electus SA jako podmiot notowany na GPW Catalyst zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym pozostałe informacje, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki opisane są w dokumentach przekazanych do wiadomości publicznej przez Spółkę

IDEA TFI SA

Podstawowym czynnikiem jest koniunktura gospodarcza, która wpływa na koniunkturę na giełdach. Ta z kolei ma bezpośredni wpływ na decyzje klientów co do poziomu zaangażowania ich aktywów w fundusze inwestycyjne oraz w to, czy są to fundusze rynku pieniężnego, czy fundusze akcyjne.
Idea TFI SA jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym pozostałe informacje, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki opisane są w dokumentach przekazanych do wiadomości publicznej przez Spółkę

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA

Do czynników mających wpływ na przyszłe wyniki Spółki należą:

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

W perspektywie kolejnego kwartału planowane jest uzyskanie spłaty części nabytych przez Spółkę wierzytelności. Działalność w zakresie pożyczek hipotecznych zapewnia stałe przychody z tytułu odsetek od pożyczek i prowizji. Spółka prowadzi działania związane z egzekucją dotyczącą nieruchomości stanowiących przedmiot zabezpieczenia niespłaconych pożyczek. Polski Fundusz Hipoteczny prowadzi również sprzedaż posiadanych nieruchomości ujmowanych w aktywach obrotowych. Z uwagi na sytuację na rynku nieruchomości, uzyskanie oczekiwanej przez Spółkę ceny za nieruchomości, a także uzyskanie spłaty należności w ramach egzekucji z nieruchomości wiąże się z ryzykiem przesunięcia zamknięcia transakcji w czasie.
Na wyniki osiągane w perspektywie kolejnych kwartałów wpływ będzie miało również ewentualne pozyskanie finansowania zewnętrznego z przeznaczeniem na rozwój działalności pożyczkowej.
Polski Fundusz Hipoteczny SA jako podmiot notowany na rynku NewConnect, zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym pozostałe informacje, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki opisane są w dokumentach przekazanych do wiadomości publicznej przez Spółkę

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

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

K6 SP. Z O.O.

W IV kwartale 2012 r. nie miały miejsca zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki przyszłego kwartału.

EFUND SA

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

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.

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

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

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

IDM CAPITAL Spółka Akcyjna (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)

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

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

SUPERNOVA IDM MANAGEMENT SP. Z O. O. SKA
Umowa o zarządzanie Impera Capital SA (stara firma spółki BBI Capital NFI SA) została wypowiedziana. Spółka nie będzie prowadzić działalności w roku 2013, nie będzie osiągać przychodów, koszty jej działalności zostały z dniem 31 grudnia 2012 r. przeniesione bezpośrednio na Impera Capital SA (stara firma spółki BBI Capital NFI SA).

14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W IV KWARTALE 2012 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

DM IDMSA

1) Projekty zrealizowane przez Dom Maklerski IDMSA w IV kwartale 2012 r.

Rodzaj oferowanego papieru	Rodzaj projektu	Liczba ofert/wezwań	Łączna wartość ofert/wezwań (w mln zł)
obligacje	oferta publiczna	1	1,26
akcje	oferta niepubliczna	3	9,11
obligacje	oferta niepubliczna	7	21,67
akcje	wykonanie praw z warrantów	1	1,53

2) Projekty zrealizowane przez DM IDMSA po zakończeniu IV kwartału 2012 r.

Rodzaj oferowanego papieru	Rodzaj projektu	Liczba ofert/wezwań	Łączna wartość ofert/wezwań (w mln zł)
obligacje	oferta niepubliczna	1	6,00
akcje	wykonanie praw z warrantów	2	11,65

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

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

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

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.
Działalność Spółki jest prowadzona w sposób stabilny i systematyczny. Nie zanotowano istotnych dokonań lub niepowodzeń.

K6 SP. Z O.O.
W IV kwartale 2012 r. spółka praktycznie nie prowadziła działalności operacyjnej.

EFUND SA
W IV kwartale 2012 r. Spółka przeżywała stagnację, ponadto rozwiązywała szereg spraw związanych z wymagalnością zobowiązań Spółki, których nie mogła obsłużyć z powodu przedłużającej się kolejny kwartał sytuacji związanej z brakiem konkretnych źródeł finansowania swojej działalności, realizacji celów statutowych.
W dniu 30 listopada.2012 r. podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 1 425 160 zł, która pozwoliła spłacić istotne wymagalne zobowiązania Spółki.
Ponadto, opracowano plan działania i w styczniu 2013 r. spółka złożyła pierwsze oferty na swoje usługi związane z obsługą komercjalizacji wyników prac badawczo-rozwojowych polskiego sektora nauki. Spółka w następnych miesiącach będzie kontynuowała swoją ofertę na rynek, w zakresie usług wynikających ze specjalizowanego know-how, które posiada kadra

menedżerska Spółki i podmiotów stowarzyszonych kapitałowo ze Spółką.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.
Spółka nie uczestniczyła w zdarzeniach tego typu w okresie sprawozdawczym.

IDM CAPITAL Spółka Akcyjna (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)
Działalność Spółki jest prowadzona w sposób stabilny i systematyczny. Nie zanotowano istotnych dokonań lub niepowodzeń.

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

DM IDMSA
Największy wpływ na wyniki Emitenta w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym mają obecnie: koniunktura na rynku, wiarygodność grupy kapitałowej oraz rozstrzygnięcia sądów w sprawie powództw o stwierdzenia nieważności, alternatywnie uchylenia uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego. Koniunktura rynkowa przekłada się na wynik z inwestycji DM IDMSA oraz funduszu PE/VC IDM Capital (dawniej: Supernova IDM Fund SA) oraz wyniki z działalności brokerskiej. Wiarygodność DM IDMSA ma wpływ na wyniki DM IDMSA z tytułu pośredniczenia w zawieraniu transakcji i zarządzania aktywami oraz wyniki spółki zależnej Idea TFI wynikające z wielkości aktywów pod zarządzaniem powierzonych towarzystwu. Obniżona wiarygodność DM IDMSA ma obecnie negatywny wpływ na sytuację Electus SA, który z powodu ograniczonego dostępu do finansowania dłużnego może mieć problemy z pozyskaniem finansowania na rozbudowę portfela wierzytelności.
Niebagatelne znaczenie dla Spółki będzie miało rozstrzygnięcie sądu w sprawie pozwów o uchylenie, ewentualnie stwierdzenie nieważności, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego IDMSA z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statutu Spółki. Ewentualny wyrok uchylający lub unieważniający uchwałę nr 4 NWZA Emitenta będzie oznaczał konieczność zwrócenia akcjonariuszom posiadającym akcje serii K wkładów pieniężnych wniesionych na ich objęcie.

ELECTUS SA
W IV kwartale 2012 r. nie miały miejsca zdarzenia, o nietypowym charakterze, które mogły mieć znaczący wpływ na osiągnięty wynik finansowy Spółki w IV kwartale 2012 r.

IDEA TFI SA
Spółka w IV kwartale 2012 r. kontynuowała swoją podstawową działalność i nie zanotowała istotnych i nietypowych zdarzeń jak również niepowodzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA
Na osiągnięty przez Spółkę wynik wpływ miały przychody związane z podstawową działalnością Spółki w zakresie udzielania krótkoterminowych pożyczek zabezpieczonych na nieruchomościach, przychody z tytułu spłaty wierzytelności i sprzedaży wierzytelności, a także przychody uzyskiwane w ramach restrukturyzacji podmiotów gospodarczych. Porównując rachunek zysków i strat na koniec IV kwartału 2012 r. z rachunkiem zysków i strat na koniec IV kwartału 2011 r. odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży o 45%. W pozycjach bilansu, w porównaniu z danymi za III kwartał 2012 r., spadek w pozycji należności długoterminowe związany jest głównie z wypowiedzeniem i zamknięciem umów dzierżawy specjalistycznego sprzętu dla spółki Vectra SA w upadłości likwidacyjnej. W związku z wypowiedzeniem wyżej wymienionych umów Polski Fundusz Hipoteczny posiada wobec Vectra SA w upadłości likwidacyjnej należność w kwocie 3 026 tys. zł. Należność ta została zgłoszona do postępowania upadłościowego do kategorii I. Emitent, szacując majątek upadłej spółki Vectra, ocenia, że zgłoszona do kat. I wierzytelność zostanie spłacona w 100%. Odnotowane zmniejszenie zobowiązania krótkoterminowych związane jest z zamknięciem i rozliczeniem leasingu, z którego skorzystał Emitent jako źródła finansowania zakupu wyżej wymienionego specjalistycznego sprzętu.

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O
W IV kwartale nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające bezpośredni wpływ na obecne wyniki finansowe.

K6 SP. Z O.O.
W IV kwartale nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające bezpośredni wpływ na obecne wyniki finansowe.

EFUND SA
Spółka nie odnotowała wystąpienia czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.
Spółka w IV kwartale 2012 r. nie odnotowała wystąpienia czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

IDM CAPITAL Spółka Akcyjna (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)
Spółka w IV kwartale 2012 r. nie odnotowała wystąpienia czynników lub zdarzeń o nietypowym charakterze, które mogłyby mieć znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

SUPERNOVA IDM MANAGEMENT SP. Z O. O. SKA
Ze względu na spadek wartości aktywów netto Impera Capital SA (stara firma spółki BBI Capital NFI SA), zmniejszyła się wysokość przychodów Spółki

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

DM IDMSA

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

W IV kwartale 2012 r. DM IDMSA nie nabywał akcji własnych.

2) Emisje obligacji

W IV kwartale 2012 r. DM IDMSA wyemitował obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej 27 780 tys. zł. Nominalna wartość obligacji zwykłych wykupionych przez DM IDMSA w IV kwartale 2012 r. wyniosła 48 690 tys. zł.

W IV kwartale 2012 r. DM IDMSA wyemitował obligacje podporządkowane o łącznej wartości nominalnej 50 000 tys. zł. Nominalna wartość obligacji podporządkowanych zamienionych przez DM IDMSA na akcje serii K w IV kwartale 2012 r. wyniosła 49 998 tys. zł.

ELECTUS SA
Nominalna wartość obligacji wykupionych przez Electus SA w IV kwartale wyniosła 25 420 tys. zł.

IDEA TFI SA
Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w IV kwartale 2012 r.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA
Nominalna wartość obligacji wykupionych przez PFH w IV kwartale 2012 r. wyniosła 3 200 tys. zł. W IV kwartale 2012 r. Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 3.350 tys. zł.

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.
Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w IV kwartale 2012 r.

K6 SP. Z O.O.
Spółka nie dokonała wykupu wyemitowanych obligacji. Termin wykupu obligacji, przydzielonych obligatariuszom był ustalony pierwotnie na 6 sierpnia 2012 r., a następnie został przesunięty na dzień 20 sierpnia 2012 r. Obligacje nie zostały wykupione w wyznaczonym terminie.

EFUND SA
W IV kwartale 2012 r. Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 659 tys. zł Nominalna wartość obligacji wykupionych przez eFund SA w IV kwartale wyniosła 1 775 tys. zł.

PIGMA HOUSE SP. Z O.O.
Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w IV kwartale 2012 r.

IDM CAPITAL Spółka Akcyjna (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)
W IV kwartale 2012 r. Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 800 tys. zł.

SUPERNOVA IDM MANAGEMENT SP. Z O. O. SKA
Spółka nie dokonywała w IV kwartale 2012 r. emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych, jak również kapitałowych papierów wartościowych.

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

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

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

DM IDMSA
Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA w dniu 12 lutego 2013 r. otrzymał od Sądu Apelacyjnego w Krakowie, Wydział I Cywilny postanowienie o uchyleniu zaskarżonego postanowienia (o którym spółka poinformowała raportem bieżącym nr 82/2012 w dniu 15 listopada 2012 r.) i przekazaniu sprawy w zakresie wniosku o udzielenie zabezpieczenia do ponownego rozpoznania Sądu Okręgowemu (dalej: Postanowienie). W ocenie Sądu, we wniosku o udzielenie zabezpieczenia brak było jakichkolwiek ocen i argumentów dotyczących spełnienia przesłanek uprawdopodobnienia roszczenia w zakresie podnoszonych przez wnioskodawcę twierdzeń o sprzeczności zaskarżonej uchwały z dobrymi obyczajami i statutem spółki.

ELECTUS SA
W styczniu 2013 r. nastąpiła spłata wierzytelności wobec Szpitala Klinicznego Dzieciątka Jezus w kwocie 14 959 tys. zł. Spłata ta przyczyniła się do zmiany struktury aktywów oraz do poprawy sytuacji płynnościowej Spółki. Także w styczniu oraz na początku lutego 2013 r. częściowej spłacie uległa wierzytelność wobec MPWiK Mysłowice sp. z o.o. w kwocie 19 mln zł. Spłata ta przyczyniła się do spłaty zadłużenia wobec Banku DNB Nord w kwocie 16 942 tys. zł. oraz do znacznego wzrostu przychodów Spółki.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA
Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie dokonała terminowego wykupu obligacji serii P, o łącznej wartości nominalnej 14 000 tys. zł, których wykup przypadał na dzień 11 lutego 2013 r. Emitent prowadzi działania zmierzające do zawarcia porozumienia w sprawie ustalenia nowego terminu wykupu. Konieczność przesunięcia terminu wykupu wynika z nie zamknięcia inwestycji w przewidywanym terminie. Finansowana obligacjami inwestycja zabezpieczona jest na nieruchomościach, których wartość, według aktualnych cen rynkowych, znacznie przewyższa wysokość zobowiązania z tytułu obligacji. Emitent podjął działania windykacyjne związane ze sprzedażą przedmiotów zabezpieczeń.

Na dzień publikacji niniejszego raportu nie zostało zakończone postępowanie sądowe wytoczone w lipcu 2011 r. z powództwa Polskiego Funduszu Hipotecznego SA. Spółka złożyła pozew o zapłatę przeciwko Meritum Bank ICB SA. Wartość przedmiotu sporu: 3 988 tys. zł plus odsetki i koszty. We wrześniu 2011 r. Sąd wydał wyrok zaoczny zasądzający w całości kwotę roszczenia Polskiego Funduszu Hipotecznego. Pozwany wniósł sprzeciw do wyżej wymienionego wyroku. Dnia 23 lutego 2012 r. Sąd nadał wyżej wymienionemu wyrokowi klauzulę wykonalności. W dniu 12 marca 2012 r. na rachunek Spółki wpłynęły środki w wysokości 4 641 zł z tytułu egzekucji prowadzonej wobec Meritum Bank ICB SA. Wpływ środków nie kończy postępowania w związku ze złożonym przez Pozwanego sprzeciwem.

K 6 SP. Z O.O.
W dniu 15 stycznia 2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/01/2013 w przedmiocie emisji obligacji imiennych serii B w ilości do 4 920 sztuk, wartości nominalnej 1 tys. zł i jednostkowej cenie emisyjnej 813,00 zł. Emisja w całości została objęta przez Fundusz IDEA Y FIZ AN. Środki z emisji w całości przeznaczono na spłatę przeterminowanych obligacji serii A.

19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 R.

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na je podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki Dom Maklerski IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 1 marca 2013 r.

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

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

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

Niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały objęte wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej (konsolidacja metodą pełną). Jednostki stowarzyszone GK DM IDMSA ujmowane są zgodnie z metodą praw własności, za wyjątkiem AZ Finanse SA w upadłości układowej, dla której zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA) w odniesieniu do SprintAir S.A i Impera Capital SA (stara firma spółki BBI Capital NFI SA) zastosowała wyłączenie z ujmowania ich metodą praw własności (MSR 28) i aktywa te wyceniła zgodnie z MSR 39 w wartości godziwej przez wynik finansowy.

19.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń

Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

19.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

19.4. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2012 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez jednostkę dominującą oraz spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

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

Zobowiązania DM IDMSA na dzień 31 grudnia 2012 r. stanowiły 53% jego sumy bilansowej, z czego krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji stanowiły 36% sumy bilansowej. W opinii Zarządu na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego poziom zadłużenia Spółki nie stanowi na chwilę obecną przesłanki zagrożenia kontynuacji działalności. Zarząd prowadzi intensywne działania mające na celu restrukturyzację zadłużenia Spółki, między innymi negocjuje z obligatariuszami nowe warunki spłaty zobowiązań. Istotnie ograniczono również działalność inwestycyjną Spółki, rozpoczynając stosowanie nowej, bardziej konserwatywnej polityki inwestycyjnej, która będzie skutkowała mniejszą zmiennością wyniku i powinna pozwolić odbudować pozycję Spółki na rynku.

Istotnym elementem wpływającym na sytuację finansową DM IDMSA będą miały rozstrzygnięcia sądu w sprawie pozwów o uchylenie, ewentualnie stwierdzenie nieważności, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego IDMSA z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statutu Spółki. Ewentualny wyrok uchylający lub unieważniający uchwałę nr 4 NWZA Emitenta będzie oznaczał konieczność zwrócenia akcjonariuszom posiadającym akcje serii K wkładów pieniężnych wniesionych na ich objęcie.
Biorąc pod uwagę fakt oddalenia jako bezzasadne przez Sąd Apelacyjny w Krakowie postanowienia o uchyleniu zaskarżonego postanowienia Sądu Okręgowego dotyczącego zabezpieczenia roszczenia jednego z akcjonariuszy Spółki o unieważnienie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje poprzez wstrzymanie wykonania tej uchwały, Zarząd jest przekonany, że kolejne rozstrzygnięcia w tej sprawie będą korzystne dla DM IDMSA.

19.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 1 marca 2013 r.

19.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2012 r.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2012 r.:

- zmiany do MSSF 7 „*Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji*". Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później.

Przyjęcie pozostałych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Standardy i Interpretacje MSSF , jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE ale jeszcze nie weszły w życie

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2012 r. zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- MSSF 10 "*Skonsolidowane sprawozdania finansowe*", który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „*Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia*", mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSSF 11 "*Wspólne ustalenia umowne"* mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „*Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*" i SKI 13 „*Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników*". Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSSF 12 „*Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*" mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSSF 13 "*Ustalenie wartości godziwej*" mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe" (znowelizowany w 2011 r.) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia*" (znowelizowany w 2011 r.) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSSF 1 „*Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy*", obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*", obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r
- Zmiany do MSR 1 "*Prezentacja sprawozdań finansowych – prezentacja składników innych całkowitych dochodów*" obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub później. Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.
- Zmiany do MSR 12 „*Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja wartości aktywów*", obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSR 19 "*Świadczenia pracownicze –poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia*" mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.
- Zmiany do MSR 32 „*Instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*", obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r.

- Interpretacja KIMSF 20 „*Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”*, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.

Standardy i Interpretacje MSSF przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później,
- Zamiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – pożyczki rządowe” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe – jednostki inwestycyjne” – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 r. (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się1 stycznia 2013 r. lub później.

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

19.7. Konsolidacja

19.8. Jednostki zależne

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

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

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

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

19.9. Jednostki stowarzyszone

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

Jednostki stowarzyszone ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności od momentu rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu przez Grupę. Zgodnie z metodą praw własności inwestycja

w jednostce stowarzyszonej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana o zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej. Wartość firmy dotyczącą jednostki stowarzyszonej ujmuje się w wartości bilansowej inwestycji. Rachunek zysków i strat odzwierciedla udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej. W przypadku jakiejkolwiek zmiany ujętej w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej, Grupa ujmuje swój udział we wszelkich zmianach innych całkowitych dochodów lub kapitałów własnych. Zyski i straty na transakcjach pomiędzy Grupą a jednostkami stowarzyszonymi są eliminowane do wysokości udziału Grupy w jednostce stowarzyszonej. Grupa zaprzestaje stosowania metody praw własności od momentu, kiedy przestaje wywierać znaczący wpływ na jednostkę stowarzyszoną. Po zaprzestaniu stosowania metody praw własności inwestycja w jednostkę ujmowana jest zgodnie z MSR 39, chyba że jednostka staje się jednostką zależną lub wspólnym przedsięwzięciem.
Po zastosowaniu metody praw własności Grupa dokonuje oceny czy konieczne jest utworzenie dodatkowego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej. Badaniu pod kątem utraty wartości poddawana jest cała wartość bilansowa inwestycji w konkretną jednostkę stowarzyszoną, którą porównuje się z wartością odzyskiwalną.

Do jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności Grupa nie zalicza spółki AZ Finanse SA w upadłości układowej, dla której zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA) w odniesieniu do SprintAir SA i Impera Capital SA (stara firma spółki BBI Capital NFI SA) zastosowała wyłączenie z ujmowania ich metodą praw własności (MSR 28) i aktywa te wyceniła zgodnie z MSR 39 w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

19.10. Sprawozdawczość według segmentów

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

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

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

Z uwagi na fakt, że Jednostka Dominująca prowadzi jednorodną działalność maklerską, a usługi podmiotu zależnego IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. możemy uznać za usługi komplementarne, to segment ten został wyodrębniony jako „Działalność maklerska i doradcza". Do tego segmentu włączono również aktywa spółki K 6 sp. z o.o. oraz Pigma House sp. z o.o., kierując się zasadą istotności nie wyodrębniono dla nich osobnego segmentu. Aktywa i wyniki Jednostki Dominującej obejmują inwestycje w jednostki stowarzyszone wyceniane metodą praw własności.
Drugi wyodrębniony segment „Zarządzanie funduszami" to działalność prowadzona przez IDEA TFI SA związana z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.
Trzecim wyodrębnionym segmentem „Obrót wierzytelnościami" jest działalność prowadzona przez spółkę Electus SA związana z obrotem wierzytelnościami.
Czwartym możliwym do wyodrębnienia segmentem w Grupie Kapitałowej „Obrót wierzytelnościami hipotecznymi" jest działalność spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA. Spółka ta zajmuje się obrotem wierzytelnościami hipotecznymi.
Kolejny wyodrębniony segment działalności „Inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe" obejmuje działalność prowadzoną przez spółki z Grupy Kapitałowej eFund SA.

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

Za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzytelnościami	Obrót wierzytelnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	40 355	29 281	23 414	3 171	109	96 330
Koszty segmentu ogółem	36 098	28 494	7 424	2 987	652	75 655
Wynik segmentu	4 257	787	15 990	184	-543	20 675
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych	-123 417	303	-47 694	-920	-769	-172 497
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-118 623	70	-7 961	1 122	130	-125 262
Wynik na operacjach finansowych	-87 694	350	-17 793	-1 691	-12 050	-118 878
Podatek dochodowy	-42 656	304	-10 754	-194	-2 260	-55 560
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	7	0	0	7
Zysk/strata netto segmentu	-282 821	1 206	-46 697	-1 111	-10 972	-340 395
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-282 821	1 804	-46 697	-1 089	-7 950	-336 753
-przypadający na udziały niekontrolujące	0	-598	0	-22	-3 022	-3 642
Aktywa i pasywa na 31.12.2012						
Aktywa ogółem	360 005	9 125	152 564	35 616	8 460	565 770
Pasywa ogółem	360 005	9 125	152 564	35 616	8 460	565 770

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

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

Za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzytelnościami	Obrót wierzytelnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	42 926	46 472	33 475	2 687	180	125 740
Koszty segmentu ogółem	39 151	38 901	13 717	2 202	595	94 566
Wynik segmentu	3 775	7 571	19 758	485	-415	31 174
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Wynik na operacjach kapitałowych	-63 393	-364	-4 572	2 622	3 323	-62 384
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-854	174	-197 598	-30	81	-198 227
Wynik na operacjach finansowych	-19 753	424	-17 933	-2 305	-206	-39 773
Wynik z działalności zaniechanej	-7 668	1 691	-16	197	318	-5 478
Podatek dochodowy	0	0	0	1 397	0	1 397
Zysk/strata netto segmentu	-72 557	6 114	-200 329	1 972	2 465	-262 335
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-72 557	5 011	-200 329	1 938	1 787	-264 150
-przypadający na udziały niekontrolujące	0	1 103	0	34	678	1 815
Aktywa i pasywa na 31.12.2011						
Aktywa segmentu	827 909	15 673	221 644	36 740	10 506	1 112 472
Pasywa segmentu	827 909	15 673	221 644	36 740	10 506	1 112 472

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

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

19.11. Sezonowość działalności

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

19.12. Szacunki Zarządu Grupy

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane w sprawozdaniu finansowym wartości przychodów, kosztów, aktywów i pasywów oraz ujawniane zobowiązania warunkowe. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji.
Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

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

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

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

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

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

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

Płatności w formie akcji własnych
W 2010 r. Jednostka Dominująca uruchomiła program motywacyjny, w którym kluczowym dla spółki osobom zostało zaoferowane nabycie akcji spółki po atrakcyjnych cenach. Koszty z tytułu programu motywacyjnego są ujmowane proporcjonalnie w okresie jego trwania. Jednostka Dominująca określa wartość transakcji z pracownikami rozliczanych w akcjach własnych Jednostki Dominującej w oparciu o wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych na dzień przyznania. Wartość godziwa instrumentów kapitałowych została oszacowana poprzez zastosowanie modelu wyceny uzależnionego od warunków programu.

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

19.13. Profesjonalny osąd Zarządu Jednostki Dominującej

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Nota	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19.19	44 853	89 541
II. Należności krótkoterminowe	19.20	96 787	119 391
1. Należności z tytułu dostaw i usług		44 618	62 881
2. Pozostałe należności		52 169	56 510
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	19.21	217 395	431 013
IV. Pozostałe aktywa krótkoterminowe		0	0
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0
VII. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		27 431	68 369
VIII. Zapasy		2 701	3 328
IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19.23	26 852	199 730
X. Należności długoterminowe		842	1 793
XI. Udzielone pożyczki długoterminowe		48	46
XII. Nieruchomości inwestycyjne		39 920	35 473
XIII. Wartości niematerialne	19.24	32 622	135 068
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe		8 875	9 545
XV. Pozostałe aktywa		67 444	19 175
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	19.25	67 444	19 142
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	33
Suma aktywów		**565 770**	**1 112 472**
I. Zobowiązania krótkoterminowe	19.26	339 344	430 520
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		5 032	6 881
2. Zobowiązania finansowe		292 696	349 901
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	397
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		41 616	73 341
II. Zobowiązania długoterminowe	19.27	33 921	198 183
1. Zobowiązania finansowe		32 995	197 381
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		926	802
III. Pozostałe pasywa		919	949
IV. Rezerwy na zobowiązania		12 530	24 703
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0
VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	0
VII. Kapitał własny		179 056	458 117
1.Kapitał zakładowy	19.31	63 483	21 818
2.Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3.Akcje własne (wielkość ujemna)	19.32	-23 224	-40 772
4. Kapitał zapasowy	19.33	414 274	591 978
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	19.34	135 409	136 115
6. Udziały niekontrolujące		14 636	17 234
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-103 426	-21 255
8. Kapitał z transakcji niepozbawiających kontroli		14 810	16 187
9. Zysk (strata) netto		-336 753	-264 150
10. Inne całkowite dochody		-153	1 506
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	-544
Suma pasywów		**565 770**	**1 112 472**

Pozycje pozabilansowe	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Papiery wartościowe klientów	3 878 480	3 808 241

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

Wartość księgowa	179 056	458 117
Liczba akcji w sztukach	634 826 856	218 176 856
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,28	2,10
Rozwodniona liczba akcji w sztukach**	634 826 856	218 176 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,28	2,10

** - patrz punkt 19.41

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

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Nota	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		15 557	96 330	29 518	125 740
1	Przychody z działalności maklerskiej	19.35	3 821	39 844	9 339	42 629
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	19.36	11 669	56 452	20 102	83 023
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		67	34	77	88
II.	Koszty działalności podstawowej	19.37	13 860	75 655	25 857	94 566
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		1 697	20 675	3 661	31 174
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	19.38	-59 402	-159 521	-10 991	-33 631
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	1	2 256	5 269
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		-1 278	-12 977	-28 030	-34 022
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		5 885	15 182	3 554	7 176
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		11 373	140 444	201 718	205 403
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		-64 471	-277 084	-231 268	-229 437
XI.	Przychody finansowe	19.39	6 985	47 322	2 069	28 395
XII.	Koszty finansowe	19.40	23 036	166 200	28 919	68 168
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		-80 522	-395 962	-258 118	-269 210
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej		-14 816	-55 560	-5 659	-5 478
1.	Część bieżąca		-813	-350	-1 815	972
2.	Część odroczona		-14 003	-55 210	-3 844	-6 450
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		-65 706	-340 402	-252 459	-263 732
XVI.	Wynik z działalności zaniechanej		0	7	1 397	1 397
XVII.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej		0	0	0	0
1.	Część bieżąca		0	0	0	0
2.	Część odroczona		0	0	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (XVI-XVII)		0	7	1 397	1 397
XVIV.	**Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVIII)**		**-65 706**	**-340 395**	**-251 062**	**-262 335**
1.	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		-64 899	-336 753	-251 294	-264 150
2.	-przypadający na udziały niekontrolujące		-807	-3 642	232	1 815

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA		Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Zysk (strata) netto	-64 899	-336 753	-251 294	-264 150
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym	2	-884	1 975	-2 407
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	2	3	306	-5 110
2.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	0	-887	1 727	1 727
3.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	-58	976
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	-64 897	-337 637	-249 319	-266 557

			Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		-64 899	-336 753	-251 294	-264 150
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		490 359 628	286 594 383	218 176 856	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	19.41	-0,13	-1,18	-1,15	-1,21
4.	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		490 359 628	286 594 383	218 176 856	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,13	-1,18	-1,15	-1,21

* - patrz punkt 19.41

19.16. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-395 955	-267 813
II. Korekty razem	491 352	74 461
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	34 686	36 066
2. Amortyzacja	2 005	3 431
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	36 594	46 549
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	156 949	194 766
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	27 580	5 742
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	160 615	-17 220
9. Zmiana stanu zapasów	3 207	-1 139
10. Zmiana stanu należności	56 489	-46 832
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-19 196	-133 821
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18	969
13. Podatek dochodowy zapłacony	-3 562	-10 595
14. Pozostałe korekty	35 967	-3 455
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	95 397	-193 352
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	98 827	35 658
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	551	525
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	1	6 809
- zbycie instrumentów finansowych	0	6 807
- dywidendy i udziały w zyskach	1	2
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	67 535	16 868
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	6 324	12 015
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	60 989	0
- dywidendy i udziały w zyskach	222	4 853
5. Pozostałe wpływy	30 740	11 456
- odsetki otrzymane	7 666	7 330
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	15 264	4 126
- pozostałe	7 810	0
II. Wydatki	-20 312	-21 449
1. Nabycie wartości niematerialnych	-533	-528
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 451	-2 214
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	-1 521
- nabycie instrumentów finansowych	0	-1 521
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-2	-6 426
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-2	-1 462
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	-4 964
5. Pozostałe wydatki	-18 326	-10 760
- udzielone pożyczki długoterminowe	-9 620	-2 388
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	-5 725
- inne wydatki	-8 706	-2 647
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	78 515	14 209
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	175 475	416 775

1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	20	46 036
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	123 112
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	25 094	8 007
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	122 439	229 342
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	23 721	0
6. Wpływy z emisji akcji	2 704	8 298
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	1 497	1 980
II. Wydatki	-394 075	-284 154
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-11 557	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-50 315	-14 780
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-23 362	-5 384
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-253 552	-197 690
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	-2	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	-246	-569
7. Nabycie akcji własnych	-774	-17 322
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-1 297	-4 115
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-132	-398
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-222	-458
12. Zapłacone odsetki	-51 995	-40 697
13. Pozostałe wydatki	-621	-2 741
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-218 600	132 621
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-44 688	-46 522
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-44 688	-46 522
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	89 541	136 063
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	**44 853**	**89 541**
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	34 852	66 068

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	458 117	721 613
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	458 117	721 613
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 818	21 818
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	41 665	0
a) zwiększenia	41 665	0
- konwersja obligacji zamiennych na akcje serii K	41 665	0
b) zmniejszenia	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-40 772	-25 661
a) zwiększenia	-713	-17 322
- nabycie akcji własnych	-713	-17 322
b) zmniejszenia	-18 261	-2 211
- zbycie akcji własnych	-18 261	-2 211
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-40 772
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	591 978	620 268
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-177 704	-28 290
a) zwiększenia	18 785	32 414
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	8 333	395
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	1 980	9 626
- wycena programu motywacyjnego	4 782	5 071
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	713	17 322
- ujęcie straty podatkowej dotyczącej kapitałów	2 977	0
b) zmniejszenia	196 489	60 704
- pokrycie straty z lat ubiegłych	180 473	0
- rozliczenie kosztów emisji akcji serii K	246	0
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	86	60 620
- sprzedaż akcji własnych	15 670	0
- inne	14	84
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	414 274	591 978
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	136 115	65 156
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-707	70 959
a) zwiększenia	246	88 415
- podział wyniku finansowego	0	27 795
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	86	60 620
- inne	160	0
b) zmniejszenia	953	17 456
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	712	17 322
- wypłata dywidendy	0	24
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	241	110
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	135 408	136 115
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	17 234	10 983
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	-2 598	6 251
a) zwiększenia	1 635	16 911
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	358	16 877
- zbycie udziałów niepozbawiające kontroli	1 277	34

b) zmniejszenia	4 233	10 660
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	3 129	1
- wypłata dywidendy	1 104	78
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	10 581
6.2 Udziały niekontrolujące na koniec okresu	14 636	17 234
7. Kapitał z transakcji niepozbawiających kontroli na początek okresu	16 187	4 928
7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozbawiających kontroli	-1 376	11 259
a) zwiększenia	0	12 685
- zbycie udziałów niepozbawiające kontroli	0	12 685
b) zmniejszenia	1 376	1 426
- wypłata dywidendy	0	252
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej i inne	1 376	1 174
7.2 Kapitał z transakcji niepozbawiających kontroli na koniec okresu	14 811	16 187
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-285 949	20 208
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 727	58 342
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 727	58 342
a) zwiększenia	4 718	0
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	4 718	0
b) zmniejszenia	2 668	41 463
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	1 980	9 627
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	688	27 795
- wypłata dywidendy	0	3 760
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	281
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	11 777	16 879
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	295 676	38 134
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	295 676	38 134
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	180 473	0
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	180 473	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	115 203	38 134
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-103 426	-21 255
9. Zysk netto za rok obrotowy	0	0
10. Strata netto za rok obrotowy	336 753	264 150
11. Odpisy z zysku	0	-544
12. Inne całkowite dochody na początek okresu	1 506	3 913
12.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	-1 659	-2 407
a) zwiększenia	3	2 703
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	3	0
- podatek odroczony dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	976
- inne (wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	0	1 727
b) zmniejszenia	1 662	5 110
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5 110
- inne (wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	1 662	0
12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	-153	1 506
13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	-336 906	-263 188
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**179 056**	**458 117**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	179 056	458 117

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

19.19. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, kasie oraz lokaty krótkoterminowe (tj. o okresie zapadalności do 1 roku od dnia bilansowego) i inne depozyty bankowe. Do środków pieniężnych Grupa zalicza także środki pieniężne przechowywane na rachunkach inwestycyjnych posiadanych przez DM IDMSA. Lokaty i depozyty bankowe są łatwo wymienialne na płynną gotówkę i nie są narażone na znaczne zmiany wartości. Ponadto Grupa nie traktuje tych instrumentów jako formy inwestowania, ale stanowią one element zarządzania środkami pieniężnymi.
Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są także środki pieniężne należące do klientów Jednostki Dominującej i zgromadzone na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Równocześnie w pasywach bilansu ujmuje się zobowiązania powstałe z tytułu zgromadzenia środków pieniężnych należących do klientów Jednostki Dominującej na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Środki pieniężne klientów są przechowywane na wydzielonych rachunkach bankowych, odrębnie od środków własnych Jednostki Dominującej.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ujmowane są jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:
- środki pieniężne klientów,
- własne środki pieniężne w postaci depozytów bankowych i innych środków pieniężnych, ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań.

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2012	31.12.2011
a) w kasie	249	208
b) na rachunkach bankowych	16 639	17 850
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	27 918	67 989
d) inne aktywa pieniężne	47	3 494
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	44 853	89 541

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.12.2012	31.12.2011
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	34 744	64 502
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0
c) pozostałe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	34 744	64 502

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	31.12.2012	31.12.2011
a) środki pieniężne klientów	34 744	64 502
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	108	1 566
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	34 852	66 068

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

19.20. Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:
- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży,
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty swojej początkowej inwestycji, o ile nie wynika to z pogorszenia warunków kredytowych, a które zostaną sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Zasadniczo pożyczki i należności powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w

wartości godziwej przez wynik finansowy.
Należności, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki zaliczane są do aktywów finansowych.
Należności zaliczane są do aktywów obrotowych, jeśli oczekuje się, że zostaną zrealizowane lub przeznaczone do sprzedaży w toku normalnego cyklu operacyjnego Grupy, tj. w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

Aktualizacja wyceny należności
Odpisy na należności szacowane są wtedy, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne (bardziej prawdopodobny jest brak możliwości odzyskania należności). Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania, z uwzględnieniem ustanowionych zabezpieczeń.
Na dzień bilansowy, po sporządzeniu struktury wiekowej, Grupa dokonuje analizy należności kierując się przede wszystkich indywidualnym podejściem do każdej powstałej należności, ale również uwzględniając zasady opisane w niniejszym punkcie.
Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości - do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego - w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników - do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności,
- należności przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności - w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu, w tym także ogólnego, na nieściągalne należności,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności od osób fizycznych – należności te cechują się zazwyczaj wyższym ryzykiem kredytowym, niż w przypadku osób prawnych, ponieważ ograniczone są możliwości sprawdzenia standingu finansowego podmiotu. W takim przypadku Grupa dokonuje odpisu wartości należności w wysokości wynikającej z przyjętego poziomu prawdopodobieństwa spłaty zobowiązania.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od tego jakiego rodzaju działalności dotyczą. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, całość lub odpowiednia część uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	**31.12.2012**	**31.12.2011**
1.Należności z tytułu dostaw i usług	44 618	62 881
a) od jednostek powiązanych:	19	91
- od jednostek zależnych	15	0
- od jednostek stowarzyszonych	4	27
- od innych jednostek powiązanych	0	64
b) od jednostek pozostałych	44 599	62 790
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	76	98
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 907	4 655
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0
- pozostali	42 616	58 037
2. Pozostałe należności	52 169	56 510
a) od klientów	233	4 531

- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	233	4 531
b) od jednostek powiązanych	4 080	526
- od jednostek zależnych	285	0
- od jednostek stowarzyszonych	821	0
- od innych jednostek powiązanych	2 974	526
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	6 662	7 138
- z funduszu rozliczeniowego	2 891	2 821
- należności z funduszu rekompensat	0	0
- pozostałe	3 771	4 317
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	4 028	5 925
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	1 098	5 338
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	110
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) udzielone pożyczki:	574	4 469
- jednostkom powiązanym	23	0
- jednostkom pozostałym	551	4 469
m) pozostałe	35 494	28 473
- z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych	27 541	12 441
- inne	7 953	16 032
Należności krótkoterminowe, netto	96 787	119 391
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	62 820	11 950
Należności krótkoterminowe, brutto	159 607	131 341

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Stan na początek okresu	11 950	6 588
a) zwiększenia (z tytułu)	76 353	10 940
- utworzenie odpisu aktualizującego	76 184	10 719
- utworzenie rezerwy na fundusz rekompensat	169	221
b) zmniejszenia (z tytułu)	25 483	5 578
- wykorzystania	0	3
- rozwiązanie	25 483	5 575
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	62 820	11 950

Utworzone odpisy aktualizujące dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności.
Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość przedmiotowych należności (brutto) i rezerw wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 r. 1 903 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 r. 1 735 tys. zł.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	30 319	24 276
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	46 506	10 040
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	21 550	36 307
d) powyżej 1 roku do 5 lat	30 299	38 131
e) powyżej 5 lat	10 372	11 597
f) należności przeterminowane	28 451	12 829
Należności razem (brutto)	167 497	133 180
g) odpisy aktualizujące należności	69 820	11 950
Należności razem (netto)	97 677	121 230

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	2 796	4 637
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 712	599
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	13 369	4 730
d) powyżej 1 roku do 5 lat	4 574	2 863
e) powyżej 5 lat	0	0
Należności razem (brutto)	28 451	12 829
f) odpisy aktualizujące należności	25 305	3 845
Należności przeterminowane razem (netto)	3 146	8 984

Wartość należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 r. 3 146 tys. zł i dotyczyła głównie DM IDMSA. Do dnia publikacji niniejszego raportu należności DM IDMSA w kwocie 207 tys. zł zostały uregulowane. W odniesieniu do pozostającej do spłaty kwoty Zarząd po dokonaniu analizy tych należności przeterminowanych nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

19.21. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli:
- został nabyty głownie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków,
- jest instrumentem pochodnym.

Instrumenty pochodne są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.
Z uwagi na charakter działalności jednostek tworzących GK DM IDMSA w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmuje również te inwestycje w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostek stowarzyszonych DM IDMSA, a dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28. Aktywa te są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Wycena akcji i udziałów spółek niepublicznych
Przy dokonywaniu wyceny inwestycji portfelowych Grupy w akcje i udziały spółek niepublicznych, Grupa dokonuje przydzielenia ich emitentów do jednego z czterech segmentów:
- spółki wyceniane metodą mnożnikową,
- spółki wyceniane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF (spółki będące w trakcie głębokiej restrukturyzacji, spółki deweloperskie, spółki znajdujące się na początkowym etapie działalności, dla których można sporządzić racjonalne prognozy),
- spółki wyceniane metodą skorygowanych aktywów netto (spółki o zagrożonej dalszej działalności lub znajdujące się na początkowym etapie rozwoju, dla których nie można sporządzić racjonalnych prognoz),
- spółki, w przypadku których zastosowano indywidualne podejście (np. akcje i udziały spółek zakupione w celu świadczenia usług, np. nabywania akcji na zlecenie w związku z realizacją programów motywacyjnych; akcje i udziały spółek, odnośnie których GK DM IDMSA na dzień bilansowy jest stroną umów kupna/sprzedaży

zobowiązujących strony do dokonania transakcji po dniu bilansowym).

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

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

Wycena metodą mnożnikową

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

Wycena metodą DCF

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

Wycena obligacji niepublicznych

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

Wycena certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa

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

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

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

Wycena wierzytelności windykacyjnych

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	**31.12.2012**	**31.12.2011**
a) akcje	63 534	137 779
b) dłużne papiery wartościowe	24 850	105 824
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	6 897	5 137
d) warranty	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe udziały	10	486
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	115 851	170 450
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe (pożyczki)	6 253	11 337
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	217 395	431 013

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	11 176	34 870
a) zwiększenia (z tytułu)	59 730	81 111
-wyceny instrumentów finansowych	59 730	81 111
b) zmniejszenia (z tytułu)	202 592	125 243
-wyceny instrumentów finansowych	202 592	125 243
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-35 067	-20 438
Stan na koniec okresu	-96 619	11 176

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	217 395	431 013
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	217 395	431 013

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2012	31.12.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:	8 405	21 449
a) akcje	8 333	21 385
b) obligacje	72	64
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej:	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej:	147 121	340 559
a) akcje	14 225	66 130
b) obligacje	6 463	87 275
c) inne	126 433	187 154
- inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	115 851	170 450
- jednostki uczestnictwa certyfikaty inwestycyjne	6 896	5 137
- udziały	10	228
- pozostałe (w tym pożyczki)	3 676	11 339
D. Z ograniczoną zbywalnością	61 869	69 005
a) akcje	40 978	50 263
- akcje notowane na rynku regulowanym	37 393	25 560
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	3 585	24 703
b) obligacje	18 315	18 484
c) inne	2 576	258
- udziały	0	258
- pozostałe	2 576	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	217 395	431 013
- korekty aktualizujące wartość	-96 619	11 176

Na 31 grudnia 2012 r. wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 59 127 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które na dzień sprawozdawczy były ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA
- 2 742 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie umów opcji.

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

19.22. Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa zabezpiecza istotne pozycje należności i instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Najczęściej stosowanymi formami zabezpieczeń są: zastaw rejestrowy, hipoteka kaucyjna, weksel.
Na dzień 31 grudnia 2012 r. główną pozycję wierzytelności Grupy, w odniesieniu do których ustanowiono zabezpieczenia stanowiły należności, pożyczki i wierzytelności spółek Electus i Polski Fundusz Hipoteczny oraz obligacje korporacyjne posiadane przez Grupę.

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

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

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012	Rodzaj zabezpieczenia
należność z tyt. sprzedaży udziałów z dnia 10 czerwca 2011 r.	5 079	Zastaw rejestrowy oaz zajęcie udziałów spółki Invest Met-Stal sp. z o.o., zajęcie udziałów Solar Energia sp. z o.o. w organizacji, zajęcie wierzytelności o zapłatę ceny za zbycie udziałów w Akad sp. z o.o. oraz Browar Wojcieszów sp. z o.o.

W dniu 14 sierpnia 2012 r. w związku z brakiem zapłaty raty wynikającej z umowy sprzedaży udziałów Electus Project A sp. z o.o. z dnia 10 czerwca 2011 r., wierzytelności w kwocie głównej 11 650 tys. zł stała się wymagalna. W dniu 14 września 2012 r. w związku z brakiem zapłaty należności Electus wezwał dłużnika o wykupienie weksla. W dniu 15 października 2012 r. Spółka wniosła pozew do Sądu o zapłatę należności z weksla w postępowaniu nakazowym. W dniu 25 października 2012 r. Sąd Okręgowy w Legnicy I Wydział Cywilny wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla, sygn. akt I Nc 98/12 nakazujący dłużnikowi zapłacić kwotę 11 782 tys. zł wraz odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 25 września.2012 r. do dnia zapłaty oraz 32 tys. zł tytułem kosztów procesu. W dniu 7 stycznia 2013 r. doręczono w/w nakaz z klauzulą wykonalności. W dniu 23 stycznia 2013 r. na podstawie posiadanego tytułu wykonawczego Electus SA złożył wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego do komornika sądowego.

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

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa na dzień 31.12.2012	Wartość zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
należności z tyt. sprzedaży wierzytelności	1 532	3 800	hipoteka na nieruchomości
pożyczki (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	13 377	30 000	hipoteki na nieruchomościach lub przewłaszczenia nieruchomości na zabezpieczenie
wierzytelności (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	4 700	6 100	hipoteka na nieruchomości
wierzytelności (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	2 522	2 950	blokada na akcjach
obligacje (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	520	2 069	hipoteki na nieruchomościach

19.23. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2012	31.12.2011
a) akcje	25 557	197 660
b) udziały	1 295	2 070
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem	26 852	199 730

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w IV kwartale br. wynikają z:
- transakcji sprzedaży przez Jednostkę Dominującą pakietu akcji spółek Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA,
- utworzenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji w spółce IDH SA oraz Vectra SA w upadłości likwidacyjnej,
- ujęcia niezrealizowanych zysków i strat z transakcji zawartych pomiędzy znaczącym inwestorem a jednostką stowarzyszoną w kwocie 3 399 tys. zł,
- ujęcia udziału inwestora w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych w kwocie –-494 tys. zł.

Utworzone odpisy aktualizujące odniesione zostały w ciężar kosztów finansowych.

19.24. Wartości niematerialne

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

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

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

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po zakończeniu prac rozwojowych wynikiem pozytywnym składniki te są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Prace rozwojowe zakończone wynikiem negatywnym ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych w okresie, w którym podjęto decyzję o ich zakończeniu.
Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej - gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

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

ustalana prowizorycznie zgodnie z MSSF 3. Grupa ma 12 miesięcy na ustalenie końcowej wartości firmy.

Wartość firmy ma nieokreślony termin użytkowania. Po początkowym ujęciu, wartość firmy wykazywana jest według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, na koniec każdego roku obrotowego przeprowadzany jest test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy.
Różnica pomiędzy zapłaconą ceną za dodatkowe udziały lub akcje w jednostkach zależnych, w których Grupa posiada już kontrolę, a wartością księgową nabywanych aktywów netto jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w dacie nabycia jako wartość firmy z konsolidacji. Aktywa netto jednostki zależnej, w której nabyto dodatkowe udziały lub akcje, nie są przeceniane do wartości godziwej w takiej sytuacji.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2012	31.12.2011
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	31 452	76 781
c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym:	487	57 996
-oprogramowanie komputerowe	487	703
-znak towarowy	0	57 293
d) inne wartości niematerialne	205	291
e) zaliczki na wartości niematerialne	478	0
Wartości niematerialne razem	32 622	135 068

Pozycja wartość firmy obejmuje wartość firmy z objęcia kontroli nad Electus SA SP Outsorcing sp. z o.o. i ePodatki sp. z o.o.

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

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

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	19 142	14 200
a) odniesionych na wynik finansowy	18 209	13 115
b) odniesionych na kapitał własny	0	152
c) odniesionych na wartość firmy	933	933
2. Zwiększenia	99 557	10 190
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	71 633	10 190
- powstania różnic przejściowych	71 633	10 190
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	24 947	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	2 977	0

e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	51 255	5 248
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	50 384	218
- odwrócenia się różnic przejściowych	1 666	218
- oszacowania możliwości zrealizowania różnic przejściowych	48 718	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	4 878
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	405	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	152
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	466	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem w tym:	67 444	19 142
a) odniesionych na wynik finansowy	64 405	18 209
b) odniesionych na kapitał własny	2 572	0
c) odniesionych na wartość firmy	467	933

19.26. Zobowiązania

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

Zobowiązania są klasyfikowane jako krótkoterminowe i długoterminowe. Grupa ujmuje zobowiązanie jako krótkoterminowe, kiedy:
- oczekuje, że zostanie ono uregulowane w toku jej normalnego cyklu operacyjnego,
- jest w posiadaniu zobowiązania przede wszystkim z przeznaczeniem do obrotu,
- jest ono wymagalne w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego, lub
- nie posiada bezwarunkowego prawa do odroczenia daty wymagalności zobowiązania, co najmniej o okres dwunastu miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego.

Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.
Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery wartościowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.
Przychody i koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	**31.12.2012**	**31.12.2011**
1. Wobec klientów	35 594	65 845
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	5 032	6 881
a) wobec jednostek powiązanych	298	120
- wobec jednostek stowarzyszonych	1	8
- wobec pozostałych	297	112
b) wobec jednostek pozostałych	4 734	6 761
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	362	424
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	254	80
- wobec izby gospodarczej	84	12
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	110
- wobec pozostałych	4 034	6 135

3. Zobowiązania finansowe:	292 696	349 901
a) wobec jednostek powiązanych	183	10 412
- wobec jednostek zależnych	183	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	10 161
- wobec pozostałych	0	251
b) wobec jednostek pozostałych	292 513	339 489
- dłużne papiery wartościowe	230 901	291 694
- kredyty i pożyczki	38 006	32 989
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	11 927	9 822
- z tytułu instrumentów pochodnych	2 034	4 436
- z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	9 256	0
- z tytułu leasingu finansowego	389	548
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	397
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 022	7 496
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	61	2 402
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
- pozostałe	61	2 402
e) wobec izby gospodarczej	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
g) wekslowe	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 495	2 167
i) z tytułu wynagrodzeń	994	1 314
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) pozostałe	2 472	1 613
- wydatki na cele społecznie- użyteczne	223	356
- inne	2 249	1 257
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	339 344	430 520

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	**31.12.2012**	**31.12.2011**
a) do 1 miesiąca	77 391	132 293
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	124 110	75 178
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	125 837	221 077
c) powyżej 1 roku - kaucje	2 392	320
d) dla których termin wymagalności upłynął	9 614	1 652
Zobowiązania krótkoterminowe razem	339 344	430 520

Występowanie zobowiązań przeterminowanych na koniec IV kwartału 2012 r. dotyczy głównie Jednostki Dominującej. Do dnia publikacji niniejszego raportu zobowiązania Jednostki Dominującej przeterminowane na dzień 31 grudnia 2012 r. w wysokości ponad 3,5 mln zł zostały uregulowane.

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania z tytułu kredytów bankowych w łącznej wysokości 18 649 tys. zł, w tym: 9 658 tys. zł z tyt. kredytu rewolwingowego w rachunku kredytowym na kwotę 12 500 tys. zł udzielonego przez SGB Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie oraz 8 991 tys. zł z tyt. umowy linii kredytowej do wysokości 9 500 tys. zł zawartej z Toyota Bank Polska SA.

W grudniu 2012 r. Electus SA dokonał całkowitej spłaty zadłużenia kredytu rewolwingowego zaciągniętego w Bank Zachodni WBK SA w marcu 2011 r.

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

Dłużne papiery wartościowe

Emisje i wykupu dłużnych papierów wartościowych w IV kwartale 2012 r. zostały opisane w pkt 16.

19.27. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
1. Kredyty	3 060	4 208
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	3 060	4 208
2. Pożyczki	21 900	0
3. Dłużne papiery wartościowe	1 971	192 105
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	989
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	3 343	881
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	3 343	881
6. Pozostałe	3 647	0
Zobowiązania długoterminowe razem	33 921	198 183

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2012	31.12.2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat	18 404	177 938
b) powyżej 3 do 5 lat	8 876	10 223
c) powyżej 5 lat	6 641	10 022
Zobowiązania długoterminowe razem	33 921	198 183

19.28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Dom Maklerski IDMSA

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 95 196 tys. zł, zabezpieczone na jej majątku lub zabezpieczone oświadczeniem w formie notarialnej o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki posiadają formę zastawu rejestrowego na wybranych akcjach spółek i certyfikatach inwestycyjnych, blokady autonomicznej na akcjach wybranych spółek, zastawów finansowych na akcjach wybranych spółek oraz blokady na rachunku inwestycyjnym i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, na których zostały ustanowione zabezpieczenia wynosiła łącznie 40 957 tys. zł i została ujęta w nocie 20.15 jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółek zależnych Electus, Idea TFI i Polski Fundusz Hipoteczny o łącznej wartości 57 662 tys. zł (wartość bilansowa) oraz akcje spółki stowarzyszonej IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA) o łącznej wartości 30 456 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16., natomiast zabezpieczenie na akcjach spółek stowarzyszonych w nocie 20.17

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała kredyt w linii kredytowej z limitem zadłużenia w wysokości 9 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 r. 8 991 tys. zł). Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu tego kredytu ustanowione na majątku Grupy stanowi zastaw na akcjach wybranych spółek Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań wynosiła 10 564 tys. zł. zł i została przedstawiona nocie 20.15. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Polski Fundusz Hipoteczny SA i Idea TFI SA o łącznej wartości 2 077 tys. zł (wartość w cenach nabycia). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16. Ponadto na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 6 433 tys. zł wynikające z umowy kredytu, który poręczył. Zabezpieczenie zobowiązań ustanowione na majątku Grupy, w przypadku zobowiązania ujętego na podstawie założeń koncepcyjnych (kredyt poręczony przez DM IDMSA), stanowią hipoteki na 4 nieruchomościach należących do spółki K6 sp. z o.o. W obu tych przypadkach wierzycielem jest ten sam bank.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała krótkoterminowy kredyt rewolwingowy w rachunku kredytowym w wysokości 12 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia wynosiła na 31 grudnia 2012 r. 9 657 tys. zł). Zabezpieczenie kredytu stanowi blokada na rachunku inwestycyjnym do kwoty 31 250 tys. zł, pełnomocnictwo do dysponowania wskazanymi rachunkami bankowymi i dwa weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi. Wartość instrumentów finansowych zapisanych na tym rachunku inwestycyjnym zaliczanych do kategorii przeznaczonych do obrotu wynosiła 15 910 tys. zł i została ujęta w nocie 20.15. jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej

Polski Fundusz Hipoteczny i Idea TFI o łącznej wartości 1 026 tys. zł (wartość w cenach nabycia). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 5 291 tys. zł wynikające z umowy gwarancji, którą poręczył. Na dzień bilansowy zobowiązanie to było zabezpieczone w formie zastawu na certyfikatach inwestycyjnych. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 6 983 tys. zł i została przedstawiona nocie 20.15.

Electus SA
Na dzień 31 grudnia 2012 r. Electus SA posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

Rodzaj zabezpieczonego zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt nieodnawialny Raiffeisen Bank Polska SA	6 885	12 909	1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. potwierdzona cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty wykorzystanego kredytu.
Limit kredytowy Bank DnB Nord Polska SA	3 452	4 647	Wierzytelności pieniężne przysługujące Electus SA od Gminy Miejskiej Pabianice
Kredyt odnawialny Bank DnB Nord Polska SA	2 703	6 452	Przelew wierzytelności na zabezpieczenie
Kredyt nieodnawialny Bank DnB Nord Polska SA	16 942	23 861	Wierzytelności pieniężne przysługujące Electus SA od Miejskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Mysłowicach poręczonych przez Miasto Mysłowice
Kredyt rewolwingowy Bank Polskiej Spółdzielczości SA.	10 000	15 386	1. weksel własny in blanco z deklaracją wekslową 2. pełnomocnictwo do rachunku bankowego 3. oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 15 386 tys. zł 4. hipoteka łączna zwykła w kwocie 10 000 tys. zł i hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5 386 tys. zł na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy w Legnicy prowadzi następujące nr ksiąg wieczystych KW: LE1L/00052299/7, LE1L/00077134/4, LE1L/00069555/2, LE1L/00075233/4, LE1L/00080969/0, LE1L/00081711/4, LE1L/00030075/1

Polski Fundusz Hipoteczny Hipoteczny SA
Na dzień 31 grudnia 2012 r. Polski Fundusz Hipoteczny posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania na 31.12.2012 r. (w tys. zł)	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
obligacje imienne serii P*	15 496	9 926	Cesja wierzytelności na zabezpieczenie
obligacje imienne serii S**	256	4 953	Cesja wierzytelności na zabezpieczenie
Kredyt obrotowy w Alior Bank SA	2 241	8 000	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6 780 tys. zł na nieruchomości położonej w Legnicy przy ul. Sudeckiej, KW LE1L/00058794/9 oraz na udziale w części działki KW LE1L/00075455/6., a także na udziale w prawie własności nieruchomości położonej w Zgorzelcu KW JG1Z/00049300/9. Wartość godziwa zabezpieczeń wynosi odpowiednio 2 000 tys. zł oraz 6 000 tys. zł; dodatkowe zabezpieczenie stanowi poręczenie wekslowe Domu Maklerskiego DM IDMSA obejmujące zadłużenie z tytułu wykorzystanego kredytu wraz z odsetkami oraz innymi kosztami.
Kredyt obrotowy Raiffeisen Bank SA	1 948	3 902	Hipoteka do kwoty 3 750 tys. zł ustanowiona na nieruchomości w Lubinie KW EE1U/00030192/3; dodatkowe zabezpieczenie kredytu stanowi gwarancja spłaty zobowiązań udzielona przez Electus SA do kwoty 2 100 tys. zł ważna do 30 lipca 2021 r.

* 14 000 obligacji imiennych serii P o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000,00 zł na łączną wartość 14 000 tys. zł oprocentowanych wg stałej stopy 12% w skali roku i z terminem wykupu w dniu 11 lutego 2013 r.
** 252 obligacje imiennych serii S o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 000,00 zł na łączną wartość 252 tys. zł oprocentowanych wg stałej stopy 12% w skali roku i z terminem wykupu w dniu 16 maja 2013 r.

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

19.29. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	15 925	18 050
a) odniesionej na wynik finansowy	15 920	17 070
b) odniesionej na kapitał własny	5	980
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	3 057	2 075
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	3 057	2 075
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	114	354
- pozostałe	2 943	1 721
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	11 630	4 200
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	11 629	3 225
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	18	50
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową udziałów objętych w zamian za aport	0	1 999
- z tytułu zrealizowanych usług	1 207	1 021
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	10 404	155
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1	975
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	7 352	15 925
a) odniesionej na wynik finansowy	7 348	15 920
b) odniesionej na kapitał własny	4	5
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

19.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

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

Informacje o zobowiązaniach warunkowych są ujawnianie w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W sytuacji gdy jest prawdopodobne, że dojdzie do wypływu zasobów zawierających korzyści ekonomiczne na skutek uregulowania przez Grupę obecnego obowiązku, zaś kwotę konieczną do wywiązania się z obowiązku można

wiarygodnie określić ujmuje się zobowiązanie w bilansie, zamiast ujawnienia zobowiązania warunkowego.

Dom Maklerski IDM SA

Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania warunkowe z tytułu następujących poręczeń udzielonych podmiotom niepowiązanym:

- poręczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji o łącznej wartości 11 637 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego raportu przedmiotowe obligacje zostały wykupione przez ich emitenta,
- poręczenie weksla stanowiącego zabezpieczenie kredytu i umowy faktoringu, udzielone do kwoty 8 000 tys. zł wraz ze złożeniem oświadczenia o poddaniu się egzekucji do kwoty 12 000 tys. zł. Wartość przedmiotowych zobowiązań z tytułu kredytu i faktoringu na dzień bilansowy wynosiła 0 zł, Przed dniem publikacji niniejszego raportu przedmiotowe poręczenie wygasło,
- poręczenie weksla stanowiącego zabezpieczenie kredytu udzielone do kwoty 1 950 tys. zł wraz ze złożeniem oświadczenia o poddaniu się egzekucji w zakresie wszelkich zobowiązań wynikających z poręczonej umowy kredytowej do kwoty nieprzekraczającej 1 950 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego raportu kredyt został spłacony przez dłużnika i zobowiązanie warunkowe DM IDMSA wygasło,
- poręczenia wekslowe stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 4 620 tys. zł,
- weksle własne in blanco stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, wystawione do łącznej kwoty1 331 tys. zł,
- poręczenie stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 1 535 tys. zł,
- poręczenie wekslowe za zobowiązania wynikające z umowy o zwolnienie dłużnika z obowiązku świadczenia do kwoty 400 tys. zł,
- poręczenie umów cesji wierzytelności do łącznej kwoty 4 413 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA był stroną umów opcji i posiadał pozycję długą w opcjach typu call, których przedmiotem są obligacje korporacyjne oraz akcje niepubliczne i obligacje korporacyjne łącznie. Termin wykonania opcji przypada na I kwartał 2013 r. Z uwagi na brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej tych opcji DM IDMSA rozpoznaje aktywa warunkowe z tego tytułu.

Electus SA

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

Polski Fundusz Hipoteczny SA

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji. Spółka Polski Fundusz Hipoteczny wystawiła weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie spłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego o łącznej wartości przedmiotu umów 4 445 tys. zł.

19.31. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej, w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. W kapitale zakładowym uwzględniona jest także wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w wysokości odpowiadającej ilości wydanych akcji wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zgodnie z art. 452 ust.1 kodeksu spółek handlowych..

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zakładowy DM IDMSA wynosił 63 482 685,60 zł i dzielił się na 634 826 856 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał zakładowy pokryty jest w całości, w tym opłacony gotówką do wysokości 60 223 842,80 zł, w pozostałej części pokryty aportem. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

Strukturę kapitału zakładowego Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień 31 grudnia 2011 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 grudnia 2012 r.	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 grudnia 2011 r.	Prawo do dywidendy (od dnia)
akcje serii A	1 000 000	1 000 000	10 września 1998 r.
akcje serii B	29 000 000	29 000 000	1 stycznia 1998 r.
akcje serii C	7 500 000	7 500 000	1 stycznia 2000 r.
akcje serii D	12 500 000	12 500 000	1 stycznia 2001 r.
akcje serii E	11 500 000	11 500 000	1 stycznia 2004 r.
akcje serii F	15 000 000	15 000 000	1 stycznia 2005 r.
akcje serii G	14 188 980	14 188 980	1 stycznia 2006 r.
akcje serii H	18 399 448	18 399 448	1 stycznia 2007 r.
akcje serii I	109 088 428	109 088 428	1 stycznia 2007 r.
akcje serii K	416 650 000	0	
Razem liczba akcji (w szt.)	634 826 856	218 176 856	
Razem kapitał zakładowy (w tys. zł)	63 482 685,60	21 817 685,60	
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,10	0,10	

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2 181 768,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 21 817 680 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 0,10 zł każda. W IV kwartale 2012 r. Zarząd DM IDMSA podjął decyzję o rezygnacji z przeprowadzenia emisji akcji serii J. Stosowną informację Spółka przekazała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 84/2012. W związku z opisaną uchwałą w sądzie toczą się postępowania, o których mowa poniżej. Spółka podjęła czynności procesowe zmierzające do umorzenia przedmiotowego postępowania jako bezprzedmiotowe.

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statut Spółki. W oparciu o tę uchwałę Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000,00 zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. Wartość nominalna akcji serii K objętych w wyniku konwersji wynosiła 41 665 tys. zł.
W związku z opisaną uchwałą w sądzie toczą się postępowania, o których mowa poniżej. W dniu 12 października 2012 r. DM IDMSA otrzymał postanowienie informujące o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisu do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 43 635 371,20 zł. W związku z rejestracją warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego została też zarejestrowana zmiana postanowień statutu Spółki. Wszystkie akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zostały przez Spółkę wydane.
W związku z podjętymi uchwałami na NWZ DM IDMSA w dniach 13 i 18 września 2012 r. toczą się trzy postępowania główne:

a) Gdzie powodem jest Stowarzyszenie interesów Indywidualnych (w toku postępowania przyłączyła się również Komisja Nadzoru Finansowego). Sprawa dotyczy stwierdzenie nieważności (ewentualnie uchylenia) uchwały nr 3 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników. Dom Maklerski w toku postępowania złożył odpowiedź na pozew, w której przedstawił wyjaśniającą argumentację powołując się w szczególności na fakt, iż Zarząd DM IDMSA podjął uchwałę w której odstąpił od przeprowadzenia emisji akcji serii J. Ponadto, uprawnieni pracownicy złożyli oświadczenia zrzeczeniu się wszelkich roszczeń związanych z emisją akcji serii J.
   Argumentacja oraz złożone przez DM IDMSA dokumenty jednoznacznie przemawiają za faktem, iż sąd winien umorzyć postępowanie jako bezprzedmiotowe.
b) Sprawa dotyczy w szczególności stwierdzenie nieważności (ewentualnie) uchylenia uchwał nr 3 i 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników oraz emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód zarzuca w szczególności nie przedstawienie pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa głosu przez Zarząd DM IDMSA oraz podjęcie uchwał jako sprzecznych z dobrymi obyczajami (godzina Walnego oraz kolejne przerwy), godzące w interes spółki (rozwodnienie akcjonariatu) oraz mające na celu pokrzywdzenie akcjonariuszy.
   W ramach toczącego się postępowania Sąd wydał również 2 postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia, na mocy których orzeczono w szczególności:
   - zakaz wykonywania prawa głosu z Akcji,
   - zakaz przyjmowania przez Spółkę dokumentów Akcji lub zaświadczeń celem wykazania prawa akcjonariusza do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu zgodnie z art.4063 §1 KSH,
   - zakaz umieszczania akcjonariuszy uprawnionych z Akcji na liście sporządzanej przez Spółkę zgodnie z art. 4063 §6 KSH,
   - zakaz zamiany Akcji z akcji na okaziciela na akcje imienne,
   - zakaz dokonania wpisu tych akcjonariuszy do księgi akcyjnej prowadzonej przez Zarząd Spółki,

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

DM IDMSA złożył wyczerpującą odpowiedź na pozew oraz zażalenia na ww. postanowienia. Zdaniem DM IDMSA podniesione zarzuty są bezpodstawne, a powód stosuje tzw. szantaż korporacyjny. Warto zwrócić uwagę, iż powód na NWZ posiadał jedynie 65 998 akcji. W najbliższym czasie zaplanowano pierwszą rozprawę. Wkrótce również złożone zażalenia trafią do Sądu Apelacyjnego.

c) Przedmiotowe postępowanie dotyczy w stwierdzenie nieważności (ewentualnie) uchylenia uchwały nr 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód tak jak już wcześniej wspomniano zarzuca naruszenia prawa oraz naruszenie dobrych obyczajów, godzące w interes Spółki oraz krzywdzące akcjonariuszy. DM IDMSA złożył odpowiedź na pozew.
W ramach toczącego się postępowania wydano postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia, które DM IDMSA zaskarżył zażaleniem. Na posiedzeniu niejawnym Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 12 lutego 2013 r. uchylił zaskarżone postanowienie podkreślając, iż we wniosku o udzielenie zabezpieczenia brak było jakichkolwiek ocen i argumentów dotyczących spełnienia przesłanek uprawdopodobnienia roszczenia w zakresie podnoszonych przez wnioskodawcę twierdzeń o sprzeczności zaskarżonej uchwały z dobrymi obyczajami i statutem spółki. Mając na uwadze naczelną zasadę prawa procesowego, tj. jednolitość orzecznictwa sądów we wszystkich sprawach cywilnych oraz argumenty podniesione przez DM IDMSA w złożonych pismach procesowych w kontekście wydanego postanowienie wydanego przez Sąd Apelacyjny mogą mieć istotny wpływ na przyszłe rozstrzygnięcia zapadłe w toczących się sprawach.

Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami DM IDMSA

Akcjonariuszom posiadającym akcje DM IDMSA przysługuje prawo do dywidendy oraz prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu. Poza tym akcjonariuszom przysługuje prawo poboru przy nowej emisji akcji.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej DM IDMSA prezentuje akcje własne. Szczegółowe informacje na ten temat podano w pkt. 19.32. Spółka, zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych, a w przypadku akcji własnych pożyczonych prawa głosu są wykonywane przez osoby, które aktualnie posiadają te akcje.

Według posiadanych przez Spółkę informacji na akcjach DM IDMSA należących do akcjonariuszy: Grzegorza Leszczyńskiego i Rafała Abratańskiego zostały ustanowione zastawy rejestrowe:

Akcjonariusz	Zastaw	Blokada	Suma akcji zastawionych i podlegających blokadzie
Grzegorz Leszczyński	2 800 000	727 019	3 527 019
Rafał Abratański	2 922 480	518 880	3 441 360

Podane dane dotyczą akcji DM IDMSA znajdujących się na rachunkach inwestycyjnych prowadzonych przez Dom Maklerski IDMSA.

Ograniczenia związane z akcjami wynikające z tączących się postępowań sądowych zostały opisane powyżej.

19.32. Akcje własne DM IDMSA

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

AKCJE WŁASNE	31.12.2012	31.12.2011
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-23 224	-39 164
b) realizacja uchwały nr 4 WZA z 7 grudnia 2011 r.	0	-1 608
Akcje własne razem	-23 224	-40 772

W IV kwartale 2012 r. DM IDMSA nie nabywał akcji własnych, natomiast zbył łącznie 8 440 szt. akcji własnych.

Wartość akcji własnych ujęta w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym odpowiada akcjom własnym DM IDMSA w łącznej ilości 6 800 000 szt., które na mocy umów zawartych w IV kwartale 2011 r. zostały przez DMIDMSA pożyczone podmiotom niepowiązanym. Terminy zwrotu akcji ustalono na lipiec 2013 r. Z uwagi na fakt, że w terminach ustalonych indywidualnie w umowach pożyczek akcji DM IDMSA otrzyma zwrot takiej samej liczby takich samych akcji nie ma podstaw do wyłączenia przedmiotowych akcji własnych z bilansu Spółki i ujęcia należności.

19.33. Kapitał zapasowy

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

Kapitał zapasowy z odpisów z zysku (z podziału zysku) tworzony jest na podstawie uchwały WZA co najmniej w wysokości wynikającej z przepisów kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z tymi przepisami spółki są zobowiązane do utworzenia kapitału zapasowego na pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego spółki.
Kapitał zapasowy z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane tworzony jest zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji.

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

O użyciu kapitału zapasowego w poszczególnych spółkach decyduje Walne Zgromadzenie, z następującym zastrzeżeniem:
- część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym,
- zmniejszenie kapitału zapasowego następuje automatycznie w momencie zbycia/umorzenia akcji własnych w sytuacji powstania ujemnej różnicy pomiędzy ceną zbycia/wartością nominalną akcji własnych a ceną ich nabycia.

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2012	31.12.2011
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	248 072	432 892
b) utworzony ustawowo	31 099	16 399
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	57 508	70 683
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e)emisja akcji pracowniczych	0	0
f) inny	77 595	72 004
Kapitał zapasowy razem	414 274	591 978

19.34. Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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

Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych Jednostki Dominującej tworzony jest na podstawie uchwały WZA przed

rozpoczęciem nabywania akcji własnych. W momencie nabycia akcji własnych Jednostka Dominująca dokonuje przekwalifikowania części kapitału rezerwowego (utworzonego uprzednio na ten cel) równej wartości nabytych akcji własnych na kapitał, z którego utworzono ten kapitał rezerwowy.
Kapitał rezerwowy pozostały po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych, na realizację którego został utworzony, wykorzystywany jest zgodnie ze stosowną uchwałą WZA. Jeżeli kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych był utworzony z zysku i WZA zdecyduje o przeznaczeniu niewykorzystanej kwoty kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy zwiększeniu ulega kapitał zapasowy w części utworzonej z odpisów z zysku, o ile WZA nie zdecyduje inaczej. Jeżeli kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych był utworzony z kapitału zapasowego i WZA zdecyduje o przeznaczeniu niewykorzystanej kwoty kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy zwiększeniu ulega kapitał zapasowy w tej części, z której uprzednio utworzono kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych (o ile WZA nie zdecyduje inaczej).

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

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

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2012	31.12.2011
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 765	107 477
b) dywidendowy kapitał rezerwowy	0	27 795
c) kapitał z podziału zysku z lat ubiegłych	27 795	843
d) utworzony z podziału zysku z lat ubiegłych	849	0
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	135 409	136 115

19.35. Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	891	13 198	2 955	9 898
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	686	3 843	1 243	6 529
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	213	1 617	485	1 980
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	517	11 623	2 279	12 724
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	679	2 738	761	2 607
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	153	840	235	1 107
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	0	0	0	0
l) pozostałe	682	5 985	1 381	7 784
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	3 821	39 844	9 339	42 629

19.36. Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) doradztwo	-40	826	195	648
b) zarządzanie funduszami	3 339	29 281	11 338	46 471
c) obrót wierzytelnościami	7 468	23 414	8 058	33 475
d) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	829	2 836	452	2 300
e) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	73	95	59	129
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	11 669	56 452	20 102	83 023

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

19.37. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	503	2 838	1 336	3 605
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	-73	102	17	80
d) wynagrodzenia	6 156	29 563	10 147	33 401
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	500	4 956	1 850	4 979
f) zużycie materiałów i energii	228	1 361	376	1 403
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	1 006	3 823	990	3 961
h) pozostałe koszty rzeczowe	1 771	15 375	7 327	34 248
i) amortyzacja	503	2 005	871	3 428
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	402	1 280	341	1 503
k) prowizje i inne opłaty	1 053	9 245	509	590
l) pozostałe	1 811	5 107	2 093	7 368
Koszty działalności podstawowej razem	13 860	75 655	25 857	94 566

19.38. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym:	1	703	2	230
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki	-1 486	4 244	3 727	13 723
c) korekty aktualizujące wartość	12 341	80 520	23 352	77 936
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	9 054	6	8 403	948
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	19 910	85 473	35 484	92 837
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	68 168	231 660	46 475	126 468
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	11 144	13 334	0	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	79 312	244 994	46 475	126 468
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	-59 402	-159 521	-10 991	-33 631

19.39. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	268	1 032	219	357
2. Odsetki od lokat i depozytów	2 973	5 632	992	4 199
3. Pozostałe odsetki	1 377	2 777	272	3 147
4. Dodatnie różnice kursowe	-13	296	15	109
a) zrealizowane	8	221	15	109
b) niezrealizowane	-21	75	0	0
5. Pozostałe	2 380	37 585	571	20 583
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	762	16 074	-318	15 057
b) rozwiązanie odpisów aktual.udz.w jedn.stowarz.	0	0	0	0
c) rozwiązanie odpisów na należności	1 426	19 398	1	1 632
d) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	496	721	3 411
e) pozostałe	192	1 617	167	483
Przychody finansowe razem	6 985	47 322	2 069	28 395

19.40. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	96	6 538	2 893	5 021
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	8 150	38 787	10 275	40 213
3.Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	2 594	3 010	144	727
4. Pozostałe odsetki	393	1 055	75	531
5. Ujemne różnice kursowe	0	9	42	84
a) zrealizowane	0	9	0	0
b) niezrealizowane	0	0	42	84
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	5 953	67 478	10 390	10 390
7. Pozostałe	5 850	49 323	5 100	11 202
a) utworzenie odpisów na należności	5 972	32 753	6 815	6 960
b) pozostałe	-122	16 570	-1 715	4 242
Koszty finansowe razem	23 036	166 200	28 919	68 168

19.41. Zysk na akcję

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

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

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-64 899	-336 753	-251 294	-264 150
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	490 359 628	286 594 383	218 176 856	218 176 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,13	-1,18	-1,15	-1,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	490 359 628	286 594 383	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,13	-1,18	-1,15	-1,21

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2 181 768,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 21 817 680 akcji zwykłych na okaziciela serii J. W IV kwartale 2012 r. Zarząd podjął uchwałę o odstąpieniu od emisji przedmiotowych akcji.

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K. W oparciu o uchwałę WZA nr 4 Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000,00 zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. W wyniku konwersji objęto 416 650 000 akcji serii K.

W związku ze zmianami ilości akcji DM IDMSA występującymi w IV kwartale 2012 r. średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

(218 176 856 akcji x 31 dni + 572 354 355 akcji x 6 dni + 634 826 856 akcji x 55 dni)/92 dni = 490 359 628 akcje

- za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31grudnia 2012 r.

(218 176 856 akcji x 305 dni + 572 354 355 akcji x 6 dni + 634 826 856 akcji x 55 dni)/366 dni = 286 594 383 akcje

W okresach porównawczych nie wystąpiły zmiany ilości akcji DM IDMSA, nie występują również akcje uprzywilejowane, w związku z czym średnia ważona liczba akcji zwykłych równa jest rzeczywistej liczbie akcji DM IDMSA.

Strata zanualizowana na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 336 753 tys. zł, na 31 grudnia 2011 r. zanualizowana starta wynosiła 264 150 tys. zł.
Zysk/Stratę zanualizowaną wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą sporządzono skrócone śródroczne

sprawozdanie finansowe tj. na dzień 31 grudnia 2012 r. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., natomiast na dzień 31 grudnia 2011 r. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

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

Więcej informacji przedstawiono w pkt. 19.31

19.42. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. oraz od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi i stowarzyszonymi a także z pozostałymi jednostkami powiązanymi, z którymi były zawierane transakcje. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi zostały wyeliminowane w całości (salda rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, transakcje, przychody i koszty). Zyski i straty wynikające z „odgórnych" i „oddolnych" transakcji ze spółkami stowarzyszonymi zostały ujęte jedynie w stopniu odzwierciedlającym udziały niepowiązanych inwestorów w jednostce stowarzyszonej, zgodnie z MSR 28.

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

Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami zależnymi

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

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	89	89
Zakupy	108	93
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	79	30

Należności	1	3
Zobowiązania	28	2
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	864*	306**

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:
-serii AIW o wartości nominalnej 200 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 14 stycznia 2013 r., zobowiązanie zostało uregulowane w terminie.
-serii AKL o wartości nominalnej 650 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 21 maja 2013 r.
** Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA o wartości nominalnej 300 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 10% z terminem wykupu na 13 stycznia 2012 r., zobowiązanie zostało uregulowane w terminie.

W dniu 20 sierpnia 2012 r. na podstawie porozumienia o wcześniejszym wykupie DM IDMSA wykupił 100 obligacji serii AIW w wartości nominalnej wraz z odsetkami za kwotę 101 tys. zł.

IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	3 384	4 951
Zakupy	6	16

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-akcje	82	742
Należności	51	175
Zobowiązania	150	166

Dywidenda	5 510	5 465

Od 2011 r. akcje spółki Idea TFI SA zostały dopuszczone do obrotu na GPW. DM IDMSA świadczy dla spółki Idea TFI SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 55 500 akcji (co stanowi 0,35% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 82 tys. zł, na 31 grudnia 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 184 131 akcji (co stanowi 1,16 % w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 742 tys. zł.

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	171	800
Zakupy	7	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	0	43
Odsetki od obligacji własnych Electus SA	3	223
Pozostałe odsetki (koszt DM IDMSA)	0	204

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	10*	42*
Należności	0	0
Zobowiązania	0	0

Dywidenda	0	10 000

*Objęte i opłacone przez DM IDMSA 20 kwietnia 2011 r. oraz nabyte w ramach świadczenia usług animatora w alternatywnym systemie obrotu obligacje serii ELC0413 o wartości nominalnej odpowiednio w 2012 r.- 10 tys. zł. i 2011 r. - 40 tys. zł (oprocentowanie zmienne; prawo do wykupu ustalone na dzień 22 kwietnia 2013 r.).

DM IDMSA świadczy dla spółki Electus SA usługi animatora w Alternatywnym Systemie Obrotu, obligacje serii ELC0413 nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym DM IDMSA nabył 111 i sprzedał 141 przedmiotowych obligacji.

W 2012 r. DM IDMSA zawierał ze spółką Electus SA transakcje na rynku niepublicznym. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych. W maju 2012 r. DM IDMSA sprzedał 2 930 obligacji spółki IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA) serii H za kwotę 3 000 tys. zł, natomiast w lipcu 2012 r. kupił 2930 obligacji spółki IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA) serii H za kwotę 2 985 tys. zł.

Polski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna (dawniej: Electus Hipoteczny Spółka Akcyjna)

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	309	138
Zakupy	0	0
Odsetki od pożyczek udzielonych	0	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	0	141
Odsetki od obligacji własnych Polski Fundusz Hipoteczny SA	185	48

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -obligacje	2 317*	2 305**
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -akcje	781	224
Należności	0	2
Zobowiązania	0	0

Dywidenda	0	4 297

*Obligacje serii U wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 31 października 2012 r. objęte przez DM IDMSA w wartości nominalnej, oprocentowanie 12,30% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 30 kwietnia 2013 r., łączna wartość nominalna na 31 grudnia 2012 r. wynosi 2 272 tys. zł.
** Obligacje serii N wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 14 lipca 2011 r. objęte przez DM IDMSA w wartości nominalnej, oprocentowanie 12% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 12 lipca 2012 r., łączna wartość nominalna na 31 grudnia 2011 r. wynosi 2 249 tys. zł.

W styczniu 2012 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Polski Fundusz Hipoteczny SA umowy sprzedaży wierzytelności handlowych o łącznej wartości 433 tys. zł.

W 2011 r. akcje spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA zostały dopuszczone do obrotu na New Connect. DM IDMSA świadczy dla spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 97 747 akcji (co stanowi 1,80% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 781 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 28 391 akcji (co stanowi 0,52% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 224 tys. zł.

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez Polski Fundusz Hipoteczny SA należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):

- dokonanie przez PFH w I półroczu wcześniejszego wykupu 2 249 obligacji serii N w łącznej wartości nominalnej wraz z odsetkami w kwocie 2 271 tys. zł odpowiednio: w dniu 27 stycznia 2012 r. 1 000 obligacji za kwotę 1 004 tys. zł, w dniu 13 lutego 2012 r. 495 obligacji za kwotę 500 tys. zł oraz w dniu 13 marca 2012 r. 754 obligacje za kwotę 768 tys. zł. DM IDMSA objął i opłacił przedmiotowe obligacje w 14 lipca 2011 r., ponadto PFH wpłacił 70 tys. odsetek od obligacji serii N w okresie przypadającym na płatność odsetek.
- objęcie przez DM IDMSA 2 500 obligacji serii R wyemitowanych w dniu 11 maja 2012 r. o wartości nominalnej

2 500 tys. zł (oprocentowanie 12,30% w skali roku z terminem wykupu przypadającym na dzień 13 listopada 2012 r.),
- dokonanie przez PFH na podstawie porozumienia o wcześniejszym wykupie w dniu 30 sierpnia 2012 r. wykupu 250 obligacji serii R za kwotę 2 593 tys. zł,
- objęcie przez DM IDMSA 3 350 obligacji serii U wyemitowanych w dniu 31 października 2012 r. o wartości nominalnej 3 350 tys. zł (oprocentowanie 12,30% w skali roku z terminem wykupu przypadającym na dzień 30 kwietnia 2013 r.),
- zawarcie w dniu 27 listopada 2012 r. r. z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży 1 078 obligacji serii U o wartości nominalnej 1 078 tys. zł za kwotę 1 078 tys. zł.

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez DM IDM SA należących do portfela PFH miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był PFH):
- zawarcie w dniu 29 czerwca 2012 r. z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji nabycia 300 obligacji serii AKU (wyemitowane dnia 28 czerwca 2012 r., oprocentowane 10% w skali roku, termin wykupu wraz z odsetkami przypadający na 31 sierpnia 2012 r.) o wartości nominalnej 3 000 tys. zł za kwotę 3 000 tys. zł,
- zawarcie w dniu 2 lipca 2012 r. z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji zbycia 300 obligacji serii AKU (wyemitowane dnia 28 czerwca 2012 r., oprocentowane 10% w skali roku, termin wykupu wraz z odsetkami przypadający na 31 sierpnia 2012 r.) o wartości nominalnej 3 000 tys. zł za kwotę 3 000 tys. zł.

K6 sp. z o.o. (dawn. Relpol – 5 sp. z o.o.)

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	9	12
Zakupy	0	0
Dyskonto na należności K6 sp. z o.o.	550	1 123

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	0	5 592*
Należności	2 979	2 981
Zobowiązania	0	0
Udzielone pożyczki	100	0

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

W dniu 4 marca 2011 r. DM IDMSA zawarł ze spółką K6 sp. z o.o. transakcję sprzedaży 50 udziałów spółki ACM sp. z o.o. stanowiących 40% w kapitale spółki za kwotę 5 000 tys. zł. Kwota należności w wysokości 2 029 tys. zł została uregulowana, pozostała część należności w wysokości 2 971 tys. zł zgodnie z umową zostanie uregulowana do dnia 31 grudnia 2013 r. Udziały w ACM sp. z o.o. zostały zbyte przez K6 sp. z o.o. poza Grupę Kapitałową w marcu 2011 r.

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez K6 sp. z o.o. należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):
- zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży obligacji serii A o wartości nominalnej 5 400 tys. zł za kwotę 5 993 tys. zł.

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

eFund Spółka Akcyjna (Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 maja 2012 r. i powstała w wyniku przekształcenia spółki eFund sp. z o.o. w spółkę eFund SA)

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	35	67
Zakupy	0	2

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	0	919*
Należności	0	1
Zobowiązania	1	0

* Obligacje wyemitowane przez eFund objęte bądź nabyte przez DM IMDSA w wartości godziwej:
-750 obligacji serii D o wartości nominalnej 750 tys. zł, z wyemitowanych w dniu 14 lipca 2011 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 11 października 2012 r.,
- 125 obligacji serii E o wartości nominalnej 125 tys. zł, wyemitowanych w dniu 12 grudnia 2011 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 12 grudnia 2012 r.

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez eFund należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):

- zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży obligacji serii D o wartości nominalnej 750 tys. zł za kwotę 788 tys. zł
- zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży obligacji serii E o wartości nominalnej 125 tys. zł za kwotę 130 tys. zł

Spółka e Fund została utworzona 31 marca 2011 r. przez DM IDMSA, który objął 17 912 udziałów. W dniu 6 kwietnia 2011 r. do spółki przystąpili nowi wspólnicy obejmując 8 000 udziałów, a w dniu 20 kwietnia 2011 r. eFund sp. z o.o. została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS. W dniu 17 listopada 2011 r. DM IDMSA na postawie umowy zawartej z Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wniósł do funduszu w ramach zapisów na certyfikaty inwestycyjne 17 912 udziałów Spółki. W dniu 15 maja 2012 r. spółka eFund sp. z o.o. została przekształcona w eFund SA.

Pigma House sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	38	0
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	1	0

Należności	0	0
Zobowiązania	10	0

W 2012 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Pigma House sp. z o.o. dwie umowy pożyczek:
- pożyczka z dnia 2 lutego 2012 r., nominał 10 tys. zł, oprocentowanie 12% w skali roku, termin spłaty ustalono na dzień 2 lutego 2014 r.,
- pożyczka z dnia 19 lipca 2012 r., nominał 10 tys. zł, oprocentowanie 12% w skali roku, termin spłaty ustalono na dzień 4 lutego 2014 r.

Przedmiotowe pożyczki zostały uregulowane w dniu 29 listopada 2012 r. na podstawie porozumienia o potrąceniu wierzytelności.

W dniu 29 listopada DM IDMSA zawarł ze spółką Pigma House sp. z o.o. umowę w sprawie ustanowienia hipoteki na nieruchomości (nieruchomość gruntowa składająca się z działki nr 104/11 położonej w Karwieńskich Błotach, o łącznej pow. 15,6195 ha, dla której Sąd Rejonowy w Wejherowie, V Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Pucku prowadzi księgę wieczystą o numerze GD2W/00043852/4) należącej do spółki Pigma House sp. z o.o. Zgodnie z umową hipoteka do wysokości 4 700 tys. zł zabezpiecza spłatę wierzytelności przysługującej Toyota Bank Polska SA wobec DM IDMSA z tytułu umowy linii kredytowej. Z tytułu ustanowienia hipoteki spółce Pigma House sp. z o.o. przysługuje wynagrodzenie.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

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

Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami stowarzyszonymi

Polski Bank Przedsiębiorczości SA – jednostka stowarzyszona do dnia 18 lipca 2012 r.

(w tys. zł.)	18.07.2012	31.12.2011
Sprzedaż	16	0
Zakupy	2	2
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	266	259

Należności	0	0
Zobowiązania	0	10 162*

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA SA objęte przez Polski Bank Przedsiębiorczości SA wraz z odsetkami:
-serii AGS wyemitowane 11 sierpnia 2011 r. o wartości nominalnej 5 000 tys. zł, oprocentowane 7,5% w skali roku, termin wykupu obligacji przypadał na 13 lutego 2012 r. – zobowiązanie zostało uregulowanie w terminie poprzez potrącenie wierzytelności,
- serii AHE wyemitowane 30 września 2011 r. o wartości nominalnej 5 000 tys. zł, oprocentowane 9% w skali roku, termin wykupu obligacji przypadał na 30 marca 2012 r. – zobowiązanie zostało uregulowanie w terminie poprzez potrącenie wierzytelności.

W 2012 r. PBP Bank SA objął w drodze potrącenia wierzytelności następujące obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:
- 500 obligacji serii AJJ w dniu 13 lutego 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 5 000 tys. zł, oprocentowanych 10,50% w skali roku, z terminem wykupu przesuniętym z 14 maja 2012 r. na 15 czerwca 2012 r. – 1 000 tys. wraz z odsetkami został uregulowany 29 czerwca 2012 r. natomiast 4 000 tys. wraz z odsetkami zostało uregulowane 18 lipca 2012 r.

- 500 obligacji serii AKC w dniu 30 marca 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 5 000 tys. zł, oprocentowanych 9,5% w skali roku, z terminem wykupu na 30 kwietnia 2012 r. –zobowiązanie zostało uregulowane w terminie.

IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	291	561
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)	1 888	375

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	219*	26 504**
Należności	4	0
Zobowiązania	1	1

* Obligacje serii K wyemitowane przez IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)objęte przez DM IDMSA o wartości nominalnej 214 tys.
** Obligacje wyemitowane przez IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)objęte przez DM IDMSA wraz z odsetkami serii B wartości nominalnej 25 381 tys. zł, oprocentowanie 11,32 % w skali roku, termin wykupu obligacji przypada na 1 lutego 2012 r.

W dniu 14 grudnia 2011 r. DM IDMSA zawarł ze spółką IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)transakcję na rynku niepublicznym, w wyniku której nabył instrumenty finansowe. Transakcja została rozliczona poprzez potrącenie wierzytelności m.in. z tytułu wcześniejszego wykupu obligacji serii B,C1, C2, D oraz F. Poza tym w IV kwartale 2011 r. DM IDMSA zawierał z podmiotami spoza GK IDMSA na rynku niepublicznym transakcje kupna i sprzedaży obligacji wyemitowanych przez SNiF W następstwie zawartych transakcji oraz wcześniejszych wykupów na koniec 2011 r. DM IDMSA posiadał 25 381 obligacji serii B.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem tj. od stycznia do grudnia 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA) należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):
- obligacje serii B:
  - zawarcie z podmiotami spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji kupna 1 800 obligacji serii B o wartości nominalnej 1 800 tys. zł za kwotę 1 907 tys. zł,
  - wykup 27 181 obligacji serii B o wartości nominalnej 27 181 tys. zł za kwotę 28 795 tys. zł (w tym 25 381 tys. zł w drodze potrącenia wierzytelności),
- obligacje serii H:
  - objecie 25 381 obligacji serii H w dniu 31 stycznia 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 25 381 tys. zł, oprocentowanych 12,01 % w skali roku, z terminem wykupu 30 stycznia 2014 r.,
  - zawarcie z podmiotami spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji kupna 15 626 obligacji serii H o wartości nominalnej 15 626 tys. zł za kwotę 15 927 tys. zł.
  - zawarcie z podmiotami spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży 27 600 obligacji serii H o wartości nominalnej 27 600 tys. zł za kwotę 28 447 tys. zł,
  - zawarcie z podmiotem z Grupy (Electus SA) na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży 2 930 obligacji serii H o wartości nominalnej 2 930 tys. zł za kwotę 3 000 tys. zł.
  - zawarcie z podmiotem z Grupy (Electus SA) na rynku niepublicznym transakcji nabycia 2 930 obligacji serii H o wartości nominalnej 2 930 tys. zł za kwotę 2 985 tys. zł.
  - wykup w drodze potrącenia wierzytelności 13 407 obligacji serii H o wartości nominalnej 13 407 tys. zł za kwotę 13 621 tys. zł.
- obligacje serii K:
  - objecie 13 621 obligacji serii K w dniu 18 września 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 13 621 tys. zł, oprocentowanych 12,15 % w skali roku, z terminem wykupu 30 stycznia 2014 r.,
  - zawarcie z podmiotami spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży 13 407 obligacji serii K o wartości nominalnej 13 407 tys. zł za kwotę 6 703 tys. zł.

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

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Należności	337	0
Zobowiązania	0	0

Zaliczka na poczet udziału w zysku spółek osobowych	109	28

Dnia 20 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 z dnia 20 grudnia 2012 r. wyrażającą zgodę na nabycie przez Zarząd Komplementariusza Spółki 844 002 akcje w własne spółki. W powyższej uchwale określono wynagrodzenie za akcje nabyte w celu umorzenia w łącznej wysokości 844 tys. zł. W dniu 20 grudnia 2012 r.

spółka Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA zawarła z DM IDMSA umowę nabycia akcji własnych celem umorzenia. DM IDMSA przeniósł na SNiM 172 408 akcji serii C, 144 013 akcji serii E oraz 20 700 akcji serii D za łączną kwotę 337 tys. zł. Powyższa kwota została uregulowana 4 stycznia 2013 r.
W wyniku powyższego zdarzenia DM IDMSA posiada na 31 grudnia 2012 r. 14 992 akcje serii C, 14 211 akcje serii E oraz 1800 akcji serii D.

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

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	101	0
Zakupy	0	0

Należności	18	0
Zobowiązania	0	7

W drugim półroczu 2012 r. DM IDMSA na postawie transakcji zawartej na rynku niepublicznym z podmiotem spoza GK IMDSA dokonał sprzedaży 5 940 000 akcji spółki Vectra SA w upadłości likwidacyjnej, co stanowi 45 % w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

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

IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA)

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	232	0
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	9	0
Należności	167	27
Udzielone pożyczki	48	0

Na podstawie umowy objęcia akcji z dnia 27 marca 2012 r.DM IDMSA objął 39 735 108 akcji serii J spółki IDH SA. Podwyższenie kapitału spółki IDH SA zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 27 kwietnia 2012 r.
W dniu 28 marca 2012 r. DM IDMSA zawierał ze spółką IDH SA transakcje na rynku niepublicznym. Transakcje zawierane były na warunkach rynkowych. DM IDMSA sprzedał akcje spółki Stereo.pl SA za łączną kwotę 1 874 tys. zł.
Powyższe wzajemne wierzytelności zostały rozliczone w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności.

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA) usługi animatora rynku. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 857 189 szt. akcji IDH SA (dawniej: Index Copernicus International SA), co stanowiło 0,05% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 9 tys. zł

W dniu 7 listopada 2012 r. na podstawie umowy DM IDMSA udzielił spółce IDH SA pożyczkę w kwocie 47 tys. zł. Zgodnie z umową pożyczkobiorca zobowiązał się zwrócić kwotę pożyczki wraz z odsetkami (10% w skali roku) w dniu 31 grudnia 2013 r.

DM IDMSA nie zawierał transakcji z pozostałymi spółkami stowarzyszonymi.

Transakcje pomiędzy DM IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązanymi

Agencja Support sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	6
Zakupy	451	721

Należności	0	0
Zobowiązania	279	112

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi

Electus SA z Polskim Funduszem Hipotecznym SA

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	299	297
Odsetki –przychody finansowe	390	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	129*	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	55
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	23	0

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

W dniu 17 maja 2012 r. Electus SA udzielił pożyczki Polskiemu Funduszowi Hipotecznemu SA w kwocie 900 tys. zł, oprocentowaną 25% z terminem spłaty do 23 maja 2012 r. Pożyczka została spłacona w 2012 r.

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez PFH należących do portfela Electus SA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był Electus):

- objęcie w dniu 10 kwietnia 2012 r. 4 000 obligacji serii Q w wartości nominalnej 4 000 tys. zł (oprocentowanie 16% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 5 października 2012 r.),
- wykup 4 000 obligacji serii Q w 2012 r. w wartości nominalnej 4 000 tys. zł.

Electus SA z Electusem Leasing sp. z .o.o. (Electus Leasing sp. z o.o. była spółką zależną Electus SA do dnia 9 maja 2012 r.)

(w tys. zł.)	09.05.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	1
Zakupy	0	0

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

W dniu 9 maja 2012r. Spółka Electus sprzedała 100% udziałów w Electus Leasing sp. z o.o.

Electus SA z IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki –przychody finansowe	101	0

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

W 2012 r. Electus nabył i sprzedał obligacje serii H wyemitowane przez IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)o wartości nominalnej 2 930 tys. Transakcje zawierane były na rynku niepublicznym z podmiotami spoza GK IDMSA.

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

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	1	0
Zakupy	0	0

Należności	85	0
Zobowiązania	0	0

Polski Fundusz Hipoteczny SA z eFund SA

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	2	2
Zakupy	0	0

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

Polski Fundusz Hipoteczny SA z Vectra SA w upadłości likwidacyjnej

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	1 620	44
Zakupy	0	0

Należności	3 059	1 558
Zobowiązania	0	0

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

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	322	253
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	56	28
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

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

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	13	48
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	14	1
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

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

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	12	13
Zakupy	0	0

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

W styczniu 2012 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Polski Fundusz Hipoteczny SA umowy sprzedaży wierzytelności handlowych o łącznej wartości 28 tys. zł.

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z IDM Capital SA (stara firma spółki - Supernova IDM Fund SA)

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	4	0
Zakupy	0	0

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

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

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	5 401	0
Należności	0	0

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

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez K6 sp. z o.o. należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):

- zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji nabycia obligacji serii A o wartości nominalnej 5 400 tys. zł za kwotę 5 993 tys. zł.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z Vectra SA w upadłości układowej

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Należności	0	0
Zobowiązania	0	0

W 2012 r. Idea Y FIZ AN na postawie transakcji zawartych na rynku niepublicznym z podmiotem spoza GK IMDSA dokonał nabycia 5 940 000 akcji spółki Vectra SA w upadłości likwidacyjnej, co stanowi 45 % w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z eFund SA

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych eFund Sp. o.o.	321	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	1 637*	1 981**
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

* Obligacje wyemitowane przez eFund objęte Idea Y FIZ AN w wartości godziwej:
- 1 659 obligacji serii F o wartości nominalnej 1 659 tys. zł wyemitowanych dnia 17 grudnia 2012 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 17 czerwca 2013 r.(po dniu bilansowym przedmiotowe obligacje zostały wykupione na podstawie porozumienia o wcześniejszym wykupie w drodze potrącenia wierzytelności).

** Obligacje wyemitowane przez eFund objęte bądź nabyte przez DM IDMSA w wartości godziwej:
- 370 obligacji serii A o wartości nominalnej 370 tys. zł,
- 150 obligacji serii B o wartości nominalnej 150 tys. zł,
- 1 350 obligacji serii C o wartości nominalnej 1 350 tys. zł wyemitowanych w dniu 14 lipca 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 1 350 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 6 stycznia 2012 r.

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

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez eFund sp. z o.o. należących do portfela Idea Y FIZ AN miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był fundusz Idea Y FIZ AN):
- obligacje serii A:
  - wykup dnia 17 grudnia 2012 r. w drodze potrącenia wierzytelności 370 obligacji serii A o wartości nominalnej 370 tys. zł za kwotę 439 tys. zł wyemitowanych w dniu 28 lipca 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 370 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 30 lipca 2012 r.,
- obligacje serii B:
  - wykup dnia 17 grudnia 2012 r. w drodze potrącenia wierzytelności 150 obligacji serii B o wartości nominalnej 150 tys. zł za kwotę 178 tys. zł wyemitowanych w dniu 28 lipca 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 150 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 30 lipca 2012 r.,
- obligacje serii C:
  - wykup w dniu 16 stycznia 2012 r. 1 350 obligacji serii C o wartości nominalnej 1 350 tys. zł za kwotę 1 439 tys. zł wyemitowanych w dniu 14 lipca 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 1 350 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 6 stycznia 2012 r.,
- obligacje serii D:
  - zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji kupna obligacji serii D o wartości nominalnej 750 tys. zł za kwotę 789 tys. zł,
  - wykup dnia 17 grudnia 2012 r. w drodze potrącenia wierzytelności 750 obligacji serii D o wartości nominalnej 750 tys. zł za kwotę 868 tys. zł wyemitowanych w dniu 28 lipca 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 370 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 11 października 2012 r.,
- obligacje serii E:
  - zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji kupna obligacji serii E o wartości nominalnej 125 tys. zł za kwotę 130 tys. zł.
  - wykup dnia 17 grudnia 2012 r. w drodze potrącenia wierzytelności 125 obligacji serii E o wartości nominalnej 125 tys. zł za kwotę 142 tys. zł wyemitowanych w dniu 12 grudnia 2011 r. o łącznej wartości nominalnej 125 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 12 grudnia 2012 r.,
- obligacje serii F:
  - objęcie w dniu 17 grudnia 2012 r. w drodze potrącenia wierzytelności 1 659 obligacji serii F w wartości nominalnej 1 659 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 17 czerwca 2013 r.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z Supernova IDM Fund SA

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych Supernova IDM Fund SA	0	2 149

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	0	8 174*
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

* Obligacje serii B wyemitowane przez Supernova IDM Fund SA objęte przez DM IDMSA o wartości nominalnej 7 828 zł (zobowiązanie z tytułu obligacji zostało uregulowane w terminie).

W ciągu III kwartałów 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez Supernova IDM Fund S.A należących do portfela Idea Y FIZ AN miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był Idea Y FIZ AN):
- obligacje serii B:
  - wykup 7 828 obligacji serii B o wartości nominalnej 7 828 tys. zł za kwotę 8 293 tys. zł (w tym 7 828 tys. zł w drodze potrącenia wierzytelności),
- obligacje serii H:
  - objecie 7 828 obligacji serii H w dniu 31 stycznia 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 7 828 tys. zł, oprocentowanych 12,01 % w skali roku, z terminem wykupu 30 stycznia 2014 r,
  - zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji kupna obligacji serii H o wartości nominalnej 6 842 tys. zł za kwotę 6 993 tys. zł,
  - wpłata w terminie odsetkowym odsetek od obligacji w kwocie 631 tys. zł,
  - zawarcie z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji sprzedaży obligacji serii H o wartości nominalnej 14 670 tys. zł za kwotę 14 992 tys. zł.

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

(w tys. zł.)	31.12.2012	31.12.2011
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

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

*Obligacje serii U wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 31 października 2012 r. nabyte przez Idea Y FIZ AN, oprocentowanie 12,30% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 30 kwietnia 2013 r., łączna wartość nominalna na 31 grudnia 2012 r. wynosi 1 078 tys. zł.

W 2012 r. na obligacjach wyemitowanych przez Polski Fundusz Hipoteczny SA należących do portfela Idea Y FIZ AN miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):
- zawarcie w dniu 27 listopada 2012 r. r. z podmiotem spoza Grupy na rynku niepublicznym transakcji nabycia 1 078 obligacji serii U o wartości nominalnej 1 078 tys. zł za kwotę 1 079 tys. zł.

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami zarządu

Grzegorz Leszczyński

Z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. Grzegorz Leszczyński nabył łącznie 39 640 081 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł.

Komisja Nadzoru Finansowego na posiedzeniu w dniu 23 sierpnia 2011 r. nie zgłosiła sprzeciwu wobec zamiaru przekroczenia przez Grzegorza Leszczyńskiego – Prezesa Zarządu DM IDMSA progu 10% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy DM IDMSA. Tym samym ziścił się ostatni z warunków wstrzymujący realizację umowy zawartej w 2010 r. w ramach programu motywacyjnego i w dniu 24 sierpnia 2011 r. Grzegorz Leszczyński nabył 1 240 991 akcji DM IDMSA rozliczając wpłaconą w 2010 r. zaliczkę.

W 20 czerwca 2011 r. Grzegorz Leszczyński wpłacił spółce DM IDMSA zaliczkę w kwocie 790 tys. zł z tytułu zaliczki na transakcję. Transakcja nie doszła do skutku i zaliczka została zwrócona 22 czerwca 2011 r.

Rafał Abratański

Z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją

zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. Rafał Abratański nabył łącznie 15 141 061 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł.

W dniu 27 czerwca 2011 r. DM IDMSA wpłacił Rafałowi Abratańskiemu zaliczkę w kwocie 150 tys. zł z tytułu zaliczki na transakcję. Transakcja nie doszła do skutku i zaliczka została zwrócona w III kwartale 2011 r.

Zarówno w bieżącym, jak i poprzednim okresie sprawozdawczym Członkom Zarządu i Prokurentom nie udzielano pożyczek ani kredytów.

Transakcje Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z Domem Maklerskim IDM SA

W dniu 20 września 2011 r. Henryk Leszczyński objął i opłacił 250 obligacji serii AHB wyemitowanych przez DM IDMSA o wartości nominalnej 1 000,00 zł, oprocentowaniu -12% oraz terminem wykupu ustalonym na dzień 12 września 2012 r.

Transakcje Prokurentów z DM IDMSA

Z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. Piotr Derlatka nabył łącznie 624 975 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł.

Z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K oraz w związku z dokonaną konwersją przez Spółkę w dniu 31 października 2012 r. Łukasz Jagiełło nabył łącznie 99 996 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł.

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

19.43. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

19.44. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

19.45. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W IV kwartale 2012 r., poza bieżącymi inwestycjami w środki trwałe i wartości niematerialne, nie miały miejsca istotne nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

19.46. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.47. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.48. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W IV kwartale 2012 r. w Grupie Kapitałowej nie występowały rozliczenia z tytułu spraw sądowych mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy.

19.49. Zewnętrzne wymogi kapitałowe

DM IDMSA, jako podmiot nadzorowany jest zobowiązany do spełniania norm adekwatności kapitałowej określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu, i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz.U. z 2009 r. nr 204, poz.1571), wydanym na podstawie Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).
W oparciu o przepisy wspomnianego rozporządzenia Spółka jest zobowiązana do bieżącego monitorowania poziomu nadzorowanych kapitałów, poziomu ryzyka generowanego przez posiadane aktywa i prowadzoną działalność oraz porównywania aktualnego poziomu nadzorowanych kapitałów z wymogami kapitałowymi określonymi w rozporządzeniach. Ponadto DM IDMSA jest zobowiązany do spełniania skonsolidowanych norm adekwatności kapitałowej obliczanych na podstawie skonsolidowanych danych finansowych. Wspomniane przepisy nakładają również na DM IDMSA ograniczenia w możliwości zaangażowania Spółki w jeden podmiot. Poziom dopuszczalnych zaangażowań jest ściśle związany z poziomem nadzorowanych kapitałów. Planując dokonywanie inwestycji Spółka analizuje ich wpływ na poziom nadzorowanych kapitałów, a także ryzyko przekroczenia wskaźników zaangażowania.

Wskaźniki działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Wartość średniokwartalna
Poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów	145 391	170 580	128 426
I. Skonsolidowane kapitały podstawowe	117 139	172 684	110 375
II. Skonsolidowane kapitały uzupełniające II kategorii	0	-57 991	-31 997
III. Skonsolidowane kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity skonsolidowany wymóg kapitałowy	57 267	117 121	124 609
1. Ryzyko rynkowe	0	3 290	1 141
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	47 073	75 151	59 413
4. Ryzyko operacyjne	10 194	9 913	9 984
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	0	28 767	54 071
6. Skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	23 674	23 674	23 674
Skonsolidowany wymóg wewnętrzny	114 806	194 789	185 712

Ilość przekroczeń poziomu skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów w ciągu IV kwartału 2012 r. – 0.

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDM SA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2012 r.	Stan na dzień 31.12.2011 r.	Wartość średniomiesięczna
Poziom nadzorowanych kapitałów	167 996	339 718	257 898
I. Kapitały podstawowe	167 978	339 718	257 667
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	18	-57 975	-29 756
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy	83 166	187 056	155 715
1. Ryzyko rynkowe	0	3 290	1 071
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	34 009	66 638	52 226
4. Ryzyko operacyjne	9 065	9 604	9 559
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	40 092	107 524	92 859
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	14 486	14 486	14 486
Wymóg wewnętrzny	133 196	285 017	223 018

Ilość przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w ciągu IV kwartału 2012 r. – 0.

20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 R.

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

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

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

20.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 r.
Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Domu Maklerskiego IDM SA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 r, które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 1 marca 2013 r.

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

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

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

20.3. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

20.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

20.5. Kontynuacja działalności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2012 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zobowiązania DM IDMSA na dzień 31 grudnia 2012 r. stanowiły 53% sumy bilansowej, z czego krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji stanowiły 36% sumy bilansowej. W opinii Zarządu na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego poziom zadłużenia Spółki nie stanowi na chwilę obecną przesłanki zagrożenia kontynuacji działalności. Zarząd prowadzi intensywne działania mające na celu restrukturyzację zadłużenia Spółki, między innymi negocjuje z obligatariuszami nowe warunki spłaty zobowiązań. Istotnie ograniczono również działalność inwestycyjną, rozpoczynając stosowanie nowej, bardziej konserwatywnej polityki inwestycyjnej, która będzie skutkowała mniejszą zmiennością wyniku i powinna pozwolić odbudować pozycję DM IDMSA na rynku.

Istotnym elementem wpływającym na sytuację finansową DM IDMSA będą miały rozstrzygnięcia sądu w sprawie pozwów o uchylenie, ewentualnie stwierdzenie nieważności, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego IDMSA z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statutu Spółki. Ewentualny wyrok uchylający lub unieważniający uchwałę nr 4 NWZA Emitenta będzie oznaczał konieczność zwrócenia akcjonariuszom posiadającym akcje serii K wkładów pieniężnych wniesionych na ich objęcie.
Biorąc pod uwagę fakt oddalenia jako bezzasadne, przez Sąd Apelacyjny w Krakowie, postanowienia o uchyleniu zaskarżonego postanowienia Sądu Okręgowego dotyczącego zabezpieczenia roszczenia jednego z akcjonariuszy Spółki o unieważnienie uchwały w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje poprzez wstrzymanie wykonania tej uchwały, Zarząd jest przekonany, że kolejne rozstrzygnięcia w tej sprawie będą korzystne dla DM IDMSA.

20.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 1 marca 2013 r.

20.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA	Nota	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
AKTYWA			
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20.13	35 527	71 790
II. Należności krótkoterminowe	20.14	34 162	45 162
1. Należności z tytułu dostaw i usług		1 236	2 210
2. Pozostałe należności		32 926	42 952
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	20.15	109 908	266 861
IV. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		38	36
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20.17	30 528	196 636
VII. Inwestycje w jednostkach współkontorolowanych		0	0
VIII. Inwestycje w jednostkach zależnych	20.16	99 149	208 146
IX. Należności długoterminowe		0	0
X. Udzielone pożyczki długoterminowe		149	46
XI. Wartości niematerialne		955	674
XII. Rzeczowe aktywa trwałe		3 515	3 687
XIII. Pozostałe aktywa		62 133	69 770
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20.18	62 133	69 737
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	33
Suma aktywów		**376 064**	**862 808**
PASYWA			
I. Zobowiązania krótkoterminowe	20.19	195 934	311 033
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3 675	4 227
2. Zobowiązania finansowe		153 345	234 941
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		38 914	71 865
II. Zobowiązania długoterminowe		3 526	78 087
1. Zobowiązania finansowe		2 600	77 512
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		926	575
III. Pozostałe pasywa		541	434
IV. Rezerwy na zobowiązania	20.21	7 111	16 880
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego		3 089	9 433
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		780	766
a). długoterminowe		69	80
b). krótkoterminowe		711	686
3. Pozostałe		3 242	6 681
a). długoterminowe		0	0
b). krótkoterminowe		3 242	6 681
V. Kapitał własny	20.22	168 952	456 374
1. Kapitał zakładowy		63 483	21 818
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-23 224	-40 772
3. Kapitał zapasowy		340 928	520 513
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		134 559	135 272
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
6. Zysk (strata) netto		-346 813	-180 473
7. Inne całkowite dochody		19	16
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
Suma pasywów		**376 064**	**862 808**

Pozycje pozabilansowe		Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
Papiery wartościowe klientów		3 878 480	3 808 241

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w nocie 19.30.

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

Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM SA		Nota	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Przychody z działalności podstawowej	20.23	4 468	43 299	10 686	48 178
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		1 576	17 042	4 198	16 437
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		2 892	26 257	6 488	31 741
II.	Koszty działalności podstawowej	20.24	8 117	39 219	13 082	43 578
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-3 649	4 080	-2 396	4 600
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	20.25	-15 321	-130 752	-8 589	-30 663
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	1	2 257	3 458
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		571	8 200	2 243	4 536
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		1 399	25 668	2 233	5 346
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		-19 798	-144 139	-8 718	-23 415
X.	Przychody finansowe		4 849	48 164	1 643	63 010
XI.	Koszty finansowe		18 505	246 578	243 746	266 858
XII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		-33 454	-342 553	-250 821	-227 263
XIII.	Podatek dochodowy		-6 134	4 260	-47 718	-46 790
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		1	22	-2 609	473
2.	Podatek dochodowy - część odroczona		-6 135	4 238	-45 109	-47 263
XIV.	**Zysk (strata) netto (XII-XIII)**		-27 320	-346 813	-203 103	-180 473

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA			Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I.	Zysk (strata) netto		-27 320	-346 813	-203 103	-180 473
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		2	3	247	-4 162
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		2	3	305	-5 138
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0	-58	976
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)		-27 318	-346 810	-202 856	-184 635

1.	Zysk (strata) netto		-27 320	-346 813	-203 103	-180 473
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		490 359 628	286 594 383	218 176 856	218 176 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	20.26	-0,06	-1,21	-0,93	-0,83
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		490 359 628	286 594 383	218 176 856	218 176 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,06	-1,21	-0,93	-0,83

* - patrz pkt 20.26

20.10. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM SA

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM SA	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	456 374	650 729
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	456 374	650 729
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	21 818	21 818
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	41 665	0
a) zwiększenia	41 665	0
- konwersja obligacji zamiennych na akcje serii K	41 665	0
b) zmniejszenia	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	21 818
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-40 772	-25 661
a) zwiększenia	-713	-17 322
- nabycie akcji własnych	-713	-17 322
b) zmniejszenia	-18 261	-2 211
- zbycie akcji własnych	-18 261	-2 211
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-40 772
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	520 513	558 420
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-179 585	-37 907
a) zwiększenia	16 804	22 788
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	8 333	395
- wycena programu motywacyjnego	4 782	5 071
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	713	17 322
- ujęcie straty podatkowej dotyczącej kapitałów	2 976	0
b) zmniejszenia	196 389	60 695
- pokrycie starty z lat ubiegłych	180 473	0
- rozliczenie kosztów emisji	246	0
- wykorzystanie straty podatkowej dot. kapitałów i podatek od transakcji ujętych w kapitale	0	75
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	60 620
- sprzedaż akcji własnych	15 670	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	340 928	520 513
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 272	64 179
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-713	71 093
a) zwiększenia	0	88 415
- podziału zysku z lat ubiegłych kap rezerwowy	0	27 795
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	60 620
b) zmniejszenia	713	17 322
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	713	17 322
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	134 559	135 272
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-180 473	27 795
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	27 795
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	27 795
a) zwiększenia	0	0

b) zmniejszenia	0	27 795
- podziału zysku z lat ubiegłych kap rezerwowy	0	27 795
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	180 473	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	180 473	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	180 473	0
- podział straty lat ubiegłych kapitałem zapasowym	180 473	0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7.Zysk netto za rok obrotowy	-346 813	-180 473
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	16	4 178
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	3	-4 162
a) zwiększenia	3	976
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	3	0
- podatek odroczony dot. wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	976
b) zmniejszenia	0	5 138
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	5 138
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	19	16
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	-346 794	-180 457
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	168 952	456 374
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	168 952	456 374

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM SA	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-342 553	-227 263
II. Korekty razem	354 758	81 461
1. Amortyzacja	1 156	1 596
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21 584	23 263
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	155 555	192 487
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	26 921	5 244
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	185 170	-34 004
7. Zmiana stanu należności	-9 723	23 692
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18 516	-119 434
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	139	-70
10. Podatek dochodowy zapłacony	-2 750	-6 244
11. Pozostałe korekty	-4 778	-5 069
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	12 205	-145 802
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	83 536	45 101
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	166	180
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	1	6 809
- zbycie instrumentów finansowych	0	6 807
- dywidendy i udziały w zyskach	1	2
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	76 827	33 778
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	6 323	11 853
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	64 884	0
- dywidendy i udziały w zyskach	5 620	21 925
5. Pozostałe wpływy	6 542	4 334
- odsetki otrzymane	6 542	4 334
II. Wydatki	-1 828	-8 444
1. Nabycie wartości niematerialnych	-498	-414
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-962	-1 686
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0,00	-11
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-2	-6 325
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	-2	-1 361
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	-4 964
5. Pozostałe wydatki	-366	-8
- udzielone pożyczki długoterminowe	-120	-8
- inne wydatki	-246	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	81 708	36 657
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	156 498	318 994
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	89 885
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	25 000	1 267
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	105 187	227 842
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	23 721	0
6. Wpływy z emisji/ sprzedaży akcji	2 590	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0

8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-286 674	-257 727
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-1 500	-16 480
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-21 355	0
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-232 652	-199 312
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	-2	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	-246	0
7. Nabycie akcji własnych	-713	-17 322
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-132	-398
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-30 074	-24 215
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-130 176	61 267
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-36 263	-47 878
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-36 263	-47 878
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	71 790	119 668
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	**35 527**	**71 790**
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	34 744	66 068

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

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

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

20.13. Środki pieniężne i inne aktywa

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2012	31.12.2011
a) w kasie	239	198
b) na rachunkach bankowych	11 417	11 747
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	23 863	56 350
d) inne aktywa pieniężne	8	3 495
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	35 527	71 790

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.12.2012	31.12.2011
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	34 744	64 502
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0	0
c) pozostałe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	34 744	64 502

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	31.12.2012	31.12.2011
a) środki pieniężne klientów	34 744	64 502
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	0	1 566
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	34 744	66 068

20.14. Pożyczki i należności

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2012	31.12.2011
1.Należności z tytułu dostaw i usług	1 236	2 210
a) od jednostek powiązanych:	73	459
- od jednostek zależnych	70	432
- od jednostek stowarzyszonych	3	27
- od innych jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	1 163	1 751
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	76	98
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0
- pozostali	1 087	1 653
2. Pozostałe należności	32 926	42 952
a) od klientów	233	4 531
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	233	4 531
b) od jednostek powiązanych	3 526	1 848
- od jednostek zależnych	2 705	1 848
- od jednostek stowarzyszonych	821	0
- od innych jednostek powiązanych	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	6 662	7 138
- z funduszu rozliczeniowego	2 891	2 821

- należności z funduszu rekompensat	0	0
- pozostałe	3 771	4 317
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	4 028	5 925
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	97	3 528
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	110
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) udzielone pożyczki:	574	4 469
- jednostki powiązane	23	0
- jednostki pozostałe	551	4 469
m) pozostałe	17 806	15 403
- z tytułu rozrachunków dot. papierów wartościowych	16 868	12 441
- inne	938	2 962
Należności krótkoterminowe, netto	34 162	45 162
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	53 097	11 569
Należności krótkoterminowe, brutto	87 259	56 731

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	**31.12.2012**	**31.12.2011**
Stan na początek okresu	11 569	6 512
a) zwiększenia	66 764	10 608
- utworzenie odpisu aktualizującego	66 595	10 387
- utworzenie rezerwy na fundusz rekompensat	169	221
b) zmniejszenia	25 236	5 551
- wykorzystanie	0	3
- rozwiązanie	25 236	5 548
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	53 097	11 569

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

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość przedmiotowych należności (brutto) i rezerw na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 1 903 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2011 r. 1 735 tys. zł.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	**31.12.2012**	**31.12.2011**
a) do 1 miesiąca	10 915	17 044
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	34 974	6 527
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	15 908	20 471
d) powyżej 1 roku do 5 lat	2 838	1 917
e) powyżej 5 lat	0	0
f) należności przeterminowane	22 773	10 818
Należności razem (brutto)	87 408	56 777
g) odpisy aktualizujące należności	53 097	11 569
Należności, razem (netto)	34 311	45 208

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2012	31.12.2011
a) do 1 miesiąca	1 806	4 626
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 933	527
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	11 952	2 982
d) powyżej 1 roku do 5 lat	4 082	2 683
e) powyżej 5 lat	0	0
Należności razem (brutto)	22 773	10 818
f) odpisy aktualizujące należności	19 957	3 775
Należności przeterminowane, razem (netto)	2 816	7 043

Wartość należności przeterminowanych DM IDMSA, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 31 grudnia 2012 r. 2 816 tys. zł (w tym należność sporna w wysokości 1 890 tys. zł). Do dnia publikacji niniejszego raportu należności w kwocie 207 tys. zł zostały uregulowane. W odniesieniu do pozostającej do spłaty kwoty Zarząd po dokonaniu analizy tych należności przeterminowanych nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

20.15. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	31.12.2012	31.12.2011
a) akcje	46 960	75 416
b) dłużne papiery wartościowe	6 773	88 329
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	55 731	102 353
d) warranty	0	0
e) udziały	0	50
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności)	0	0
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe	444	713
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	109 908	266 861

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWYE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WYCENA)	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	13 179	33 710
a) zwiększenia (z tytułu)	56 539	76 681
-wyceny instrumentów finansowych	56 539	76 681
b) zmniejszenia (z tytułu)	179 731	119 018
-wyceny instrumentów finansowych	179 731	119 018
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-33 391	-21 806
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	-76 622	13 179

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2012	31.12.2011
a) w walucie polskiej	109 908	266 861
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	109 908	266 861

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2012	31.12.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	7 638	15 071
a) akcje	7 566	15 007
b) obligacje	72	64
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	24 310	173 391
a) akcje	4 624	42 628
b) obligacje	6 701	88 265
c) inne (wg grup rodzajowych)	12 985	42 498
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	12 541	41 735
- udziały	0	50
- pozostałe	444	713
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	77 960	78 399
a) akcje	34 769	17 781
- akcje notowane na rynku regulowanym	34 769	17 781
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne (wg grup rodzajowych)	43 191	60 618
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	43 191	60 618
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	109 908	266 861
- korekty aktualizujące wartość	-76 622	13 179

Na 31 grudnia 2012 r. wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 74 414 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 3 546 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie umów opcji.

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

20.16. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Inwestycje w jednostkach zależnych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład Spółki do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) ujmuje się w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.
Cenę nabycia stanowi wartość godziwa na dzień wymiany aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za udziały lub akcje w nabywanej jednostce zależnej powiększona o wszystkie koszty, które można bezpośrednio przypisać nabyciu udziałów lub akcji.

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

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2012	31.12.2011
a) akcje	96 814	200 711
b) udziały	2 335	7 435
Inwestycje w jednostkach zależnych, razem	99 149	208 146

W IV kwartale 2012 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie 600 tys. zł w związku z rozpoznaniem trwałej utraty wartości K6 sp. z o.o.

Odpis został utworzony w ciężar kosztów finansowych.

INWESTYCJE W JEDNOSTKCH ZALEŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2012	31.12.2011
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia):	2 814	1 094
a) akcje	2 814	1 094
b) udziały	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (w cenie nabycia):	0	0
a) akcje	0	0
b) udziały	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (w cenie nabycia):	190 876	198 724
a) akcje	183 441	191 289
b) udziały	7 435	7 435
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	281 681	276 828
a) akcje	281 681	276 828
- akcje notowane na rynku regulowanym	11 920	14 913
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	269 761	261 915
b) udziały	475 371	0
Razem inwestycje w jednostkach zależnych (w cenie nabycia):	-376 222	476 646
Korekty aktualizujące wartość	99 149	-268 500
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych	475 371	208 146

Wartość prezentowanych w niniejszej nocie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 31 grudnia 2012 r. (w cenach nabycia) w kwocie 281 681 tys. zł odzwierciedla wartość akcji spółek zależnych (wg średniej ceny nabycia), które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań.
W związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość inwestycji w jednostkach zależnych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych ustanowionych na zabezpieczenie zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 60 765 tys. zł.
Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku DM IDMSA na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 19.28.

20.17. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

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

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 30 528 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 r. 196 636 tys. zł.

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w IV kwartale 2012 r. wynikają z:
- transakcji zbycia pakietu akcji Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA oraz Vectra SA w upadłości likwidacyjnej,
- utworzenia odpisu aktualizującego wartość w wysokości 3 628 tys. zł.

Utworzone w IV kwartale 2012 r. odpisy aktualizujące odniesione zostały w ciężar kosztów finansowych.

Na 31 grudnia 2012 r. wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:
- 37 260 tys. zł - wartość cenie nabycia inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA. W związku z dokonanym odpisem aktualizującymi wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA wynosiła 30 456 tys. zł
- 14 556 tys. zł – wartość w cenie nabycia inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania. W związku z dokonanym odpisem aktualizującymi wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 33 tys. zł.

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

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	69 737	25 676
a) odniesionych na wynik finansowy	69 737	25 524
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	152
2. Zwiększenia	41 114	49 209
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	13 190	49 209
- powstanie różnic przejściowych	13 190	49 209
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	24 947	0
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 977	0
d) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0
3. Zmniejszenia	48 718	5 148
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	48 718	135

- odwrócenie się różnic przejściowych	0	135
- oszacowanie możliwości zrealizowania różnic przejściowych	48 718	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	4 861
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	152
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	62 133	69 737
a) odniesionych na wynik finansowy	59 156	69 737
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	2 977	0

20.19. Zobowiązania krótkoterminowe

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	**3112.2012**	**31.12.2011**
1. Wobec klientów	35 594	65 845
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	3 675	4 227
a) wobec jednostek powiązanych	320	393
- wobec jednostek zależnych	28	273
- wobec jednostek stowarzyszonych	1	8
- wobec pozostałych	291	112
b) wobec jednostek pozostałych	3 355	3 834
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	362	424
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	254	80
- wobec izby gospodarczej	84	12
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
- wobec pozostałych	2 655	3 318
3. Zobowiązania finansowe:	153 345	234 941
a) wobec jednostek powiązanych	1 047	10 719
- wobec jednostek zależnych	1 047	306
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	10 162
- wobec pozostałych	0	251
b) wobec jednostek pozostałych	152 298	224 222
- dłużne papiery wartościowe	115 275	202 675
- kredyty i pożyczki	18 649	14 977
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	7 083	2 134
- z tytułu instrumentów pochodnych	2 036	4 436
- zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń	9 255	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 320	6 020
a) wobec jednostek powiązanych	150	150
- wobec jednostek zależnych	150	150
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
- z tytułu zawartych transakcji	0	0
- pozostałe	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0

d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	61	2 402
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
- pozostałe	61	2 402
e) wobec izby gospodarczej	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
g) wekslowe	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 074	1 665
i) z tytułu wynagrodzeń	749	1 013
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) pozostałe	286	790
- wydatki na cele społeczno- użyteczne	223	356
- inne	63	434
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	195 934	311 033

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	**31.12.2012**	**31.12.2011**
a) do 1 miesiąca	68 177	117 807
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	45 395	39 085
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	73 006	152 522
d) powyżej 1 rok - kaucje	380	150
e) dla których termin wymagalności upłynął	8 976	1 469
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	195 934	311 033

Do dnia publikacji skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2012 r. zobowiązania przeterminowane na dzień 31 grudnia 2012 r. w wysokości ponad 3,5 mln zł zostały uregulowane.

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

20.20. Zobowiązania warunkowe

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

20.21. Rezerwy

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

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

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

gdy rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31.12.2012	31.12.2011
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 089	9 433
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	780	766
a) długoterminowe	69	80
b) krótkoterminowe	711	686
3. Pozostałe	3 242	6 681
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	3 242	6 681
Rezerwy na zobowiązania, razem	7 111	16 880

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2012	31.12.2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	9 433	13 459
a) odniesionej na wynik finansowy	9 429	12 479
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	980
2. Zwiększenia	2 402	66
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 402	66
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	0
- pozostałe	2 402	66
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	8 746	4 092
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	8 746	3 116
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	17	50
- rozliczenie różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową udziałów objętych w zamian za aport	0	1 998
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	8 660	45
- pozostałe	69	1 023
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	976
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	976
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 089	9 433
a) odniesionej na wynik finansowy	3 085	9 429
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	4

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2012	31.12.2011
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu (wg tytułów)	6 681	7 523
- rezerwa na premie pracownicze	4 314	5 409
- pozostałe	2 367	2 114
a) utworzenie (z tytułu)	6 725	14 236
- rezerwa na premie pracownicze	5 559	8 829
- pozostałe	1 166	5 407
b) wykorzystanie (z tytułu)	4 561	9 902
- rezerwa na premie pracownicze	3 262	6 245
- pozostałe	1 299	3 657

c) rozwiązanie (z tytułu)	5 603	5 176
- rezerwa na premie pracownicze	5 128	3 679
- pozostałe	475	1 497
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	3 242	6 681
- rezerwa na premie pracownicze	1 483	4 314
- pozostałe	1 759	2 367

Zarówno w IV kwartale 2012 r. jak i w okresach porównawczych Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji.

20.22. Kapitały własne

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	**31.12.2012**	**31.12.2011**
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	247 813	432 892
b) utworzony ustawowo	21 161	7 273
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	57 508	70 683
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny	14 446	9 665
Kapitał zapasowy razem	340 928	520 513

W IV kwartale 2012 r. Spółka zakończyła rozliczanie kosztów programu motywacyjnego uruchomionego w 2010 r. Łączny koszt programu za IV kwartał br. wyniósł 811 tys. zł i został ujęty w wyniku finansowym oraz w kapitale zapasowym (inny kapitał zapasowy).

AKCJE WŁASNE	**31.12.2012**	**31.12.2011**
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-23 224	-39 164
b) realizacja uchwały nr 4 WZA z 7 grudnia 2011 r.	0	-1 608
Akcje własne, razem	-23 224	-40 772

W IV kwartale 2012 r. DM IDMSA nie nabywał akcji własnych. W IV kwartale 2012 r. DM IDMSA zbył łącznie 8 440 szt. akcji własnych. Więcej informacji zawiera nota 19.32 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

20.23. Przychody z działalności podstawowej

PROWIZJE Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	**Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012**	**Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012**	**Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011**	**Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011**
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	891	13 200	2 955	9 908
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) pozostałe	685	3 842	1 243	6 529
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	1 576	17 042	4 198	16 437

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	213	1 617	485	1 980
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	517	11 867	2 280	13 765
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	695	2 805	774	2 695
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	729	3 767	1 528	5 366
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
g) pozostałe	738	6 201	1 421	7 935
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	2 892	26 257	6 488	31 741

20.24. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	445	2 553	1 320	3 504
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	23	102	17	80
d) wynagrodzenia	4 427	21 223	7 799	23 749
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	301	3 212	1 346	3 300
f) zużycie materiałów i energii	115	684	186	625
g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych	797	3 215	815	3 037
h) pozostałe koszty rzeczowe	1 227	5 261	736	5 739
i) amortyzacja	274	1 156	387	1 596
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	130	328	72	202
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	378	1 485	404	1 746
Koszty działalności podstawowej, razem	8 117	39 219	13 082	43 578

20.25. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	1	703	2	230
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	56	2 651	4 138	10 774
- od jednostek powiązanych	0		0	
c) korekty aktualizujące wartość	11 125	67 643	20 022	76 680
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	9 056	1	10 072	2 783
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	20 238	70 998	34 234	90 467

2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	24 428	188 434	42 823	121 130
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	11 131	13 316	0	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	35 559	201 750	42 823	121 130
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-15 321	-130 752	-8 589	-30 663

20.26. Zysk na akcję

Zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Do wyliczenia rozwodnionej liczby akcji przyjęto maksymalną liczbę akcji, uwzględniając akcje, jakie w danym okresie mogły zostać wyemitowane.

ZYSK NA AKCJĘ	**Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012**	**Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012**	**Okres od 01.10.2011 do 31.12.2011**	**Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011**
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-27 320	-346 813	-203 103	-180 473
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	490 359 628	286 594 383	218 176 856	218 176 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,06	-1,21	-0,93	-0,83
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	490 359 628	286 594 383	218 176 856	218 176 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,06	-1,21	-0,93	-0,83

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2 181 768,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 21 817 680 akcji zwykłych na okaziciela serii J. W IV kwartale 2012 r. Zarząd podjął uchwałę o odstąpieniu od emisji przedmiotowych akcji.

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K. W oparciu o uchwałę WZA nr 4 Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 000,00 zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. W wyniku konwersji objęto 416 650 000 akcji serii K.

W związku ze zmianami ilości akcji DM IDMSA występującymi w IV kwartale 2012 r. średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

(218 176 856 akcji x 31 dni + 572 354 355 akcji x 6 dni + 634 826 856 akcji x 55 dni)/92 dni = 490 359 628 akcje

- za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31grudnia 2012 r.

(218 176 856 akcji x 305 dni + 572 354 355 akcji x 6 dni + 634 826 856 akcji x 55 dni)/366 dni = 286 594 383 akcje

W okresach porównawczych nie wystąpiły zmiany ilości akcji DM IDMSA, nie występują również akcje uprzywilejowane, w związku z czym średnia ważona liczba akcji zwykłych równa jest rzeczywistej liczbie akcji DM IDMSA.

Strata zanualizowana na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosła 346 813 tys. zł, na 31 grudnia 2011 r. zanualizowana starta wynosiła 180 473 tys. zł.
Zysk/Stratę zanualizowaną wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe tj. na dzień 31 grudnia 2012 r. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., natomiast na dzień 31 grudnia 2011 r. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

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

20.27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu …….

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu …….