



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
DOMU MAKLEPSKIEGO WDM S.A.
ZA ROK 2012**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Dom Maklerski WDM S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	50-109 Wrocław, ul. Kielbaśnicza 28
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- Działalność maklerska - Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - Pośrednictwo finansowe pozostałe - Działalność pomocnicza finansowa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000251987
Numer statystyczny REGON:	020195815

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

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

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

III. Okresy prezentowane

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

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2012 r.:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Bubela	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Piotrowski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Zawadzki	- Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Gudaszewski	- Członek Rady Nadzorczej
Adrian Dzielnicki	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego WDM S.A.:

- Zgodnie z raportem bieżącym spółki Dom Maklerski WDM S.A. (ESPI nr 6/2012 z dnia 23 lutego 2012 r.) w dniu 22 lutego 2012

- r. do siedziby Emitenta wpłynęła rezygnacja Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Pana Sławomira Cal-Całko ze składu Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec dnia 22 lutego 2012 r. Ponadto decyzją akcjonariusza Spółki Pana Adriana Dzielnickiego na podstawie art. 6 ust. 5 lit. b) Statutu Spółki do składu Rady Nadzorczej Emitenta z dniem 23 lutego 2012 r. został powołany Pan Grzegorz Bubela.
- Zgodnie z raportem bieżącym spółki Dom Maklerski WDM S.A. (ESPI nr 7/2012 z dnia 06 marca 2012 r.) w dniu 5 marca 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 02/03/2012 w sprawie powołania do składu Zarządu Spółki Dom Maklerski WDM S.A. Pana Sławomira Cal-Całko w charakterze Członka Zarządu.
 - Zgodnie z raportem bieżącym spółki Dom Maklerski WDM S.A. (ESPI nr 8/2012 z dnia 25 kwietnia 2012 r.) w dniu 24 kwietnia 2012 r. do siedziby Spółki wpłynęła decyzja akcjonariuszy Spółki Pana Wojciecha Gudaszewskiego i Adriana Dzielnickiego w sprawie powołania na podstawie art. 6 ust. 5 lit. f) Statutu Spółki, do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Janusza Zawadzkiego na kolejną kadencję. Pan Janusz Zawadzki pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki od dnia 18 marca 2009 r.
 - Zgodnie z raportem bieżącym spółki Dom Maklerski WDM S.A. (ESPI nr 15/2012 z dnia 21 czerwca 2012 r.) w dniu 20 czerwca 2012 r. akcjonariusz Spółki, Pan Wojciech Gudaszewski, działając na podstawie przepisu art. 6 ust. 5 lit. (a) statutu Spółki, w związku z zamiarem ubiegania się przez Pana Piotra Mikołajuka o stanowisko członka zarządu w spółce zależnej Emitenta, odwołał Pana Piotra Mikołajuka ze składu Rady Nadzorczej Spółki z końcem dnia 21 czerwca 2012 r. Jednocześnie w dniu 20 czerwca 2012 r. akcjonariusz Spółki, Pan Wojciech Gudaszewski, działając na podstawie przepisu art. 6 ust. 5 lit. (a) statutu Spółki, powołał z dniem 22 czerwca 2012 r. Pana Grzegorza Wojtylaka do składu Rady Nadzorczej Spółki.
 - Zgodnie z raportem bieżącym Emitenta (ESPI nr 21/2012 z dnia 14 lipca 2012 r.) w dniu 13 lipca 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 02/07/2012 w sprawie powołania do składu Zarządu Spółki Pana Wojciecha Grzegorzcyka na funkcję Członka Zarządu Spółki,
 - Zgodnie z raportem bieżącym Emitenta (ESPI nr 22/2012 z dnia 14 sierpnia 2012 r.) w dniu 14 sierpnia 2012 r. do siedziby Spółki wpłynęły rezygnacje Pana Wojciecha Gudaszewskiego i Pana Adriana Dzielnickiego z członkostwa w Zarządzie Emitenta ze skutkiem na koniec dnia 31 sierpnia 2012 r.,
 - Zgodnie z raportem bieżącym spółki Dom Maklerski WDM S.A. (ESPI nr 23/2012 z dnia 31 sierpnia 2012 r.) w dniu 30 sierpnia 2012 r. ze skutkiem na dzień 1 września 2012 r. dotychczasowemu Członkowi Zarządu Emitenta, Panu Sławomirowi Cal-Całko, powierzona została funkcja Prezesa Zarządu Emitenta,
 - Zgodnie z raportem bieżącym spółki Dom Maklerski WDM S.A. (ESPI nr 23/2012 z dnia 31 sierpnia 2012 r.) w dniu 30 sierpnia 2012 r. ze skutkiem na dzień 1 września 2012 r. dotychczasowemu Członkowi Zarządu Emitenta, Panu Wojciechowi Grzegorzcykowi, powierzona została funkcja Wiceprezesa Zarządu Emitenta,
 - Zgodnie z raportem bieżącym spółki Dom Maklerski WDM S.A. (ESPI nr 28/2012 z dnia 1 października 2012 r.) w dniu 1 października 2012 r. wpłynęła rezygnacja Pana Grzegorza Wojtylaka z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta,
 - Zgodnie z raportem bieżącym spółki Dom Maklerski WDM S.A. (ESPI nr 28/2012 z dnia 1 października 2012 r.) w dniu 1 października 2012 r. nadzwyczajne walne zgromadzenie Emitenta podjęło uchwały nr 3 (w sprawie odwołania Pana Mieczysława Wójciak ze składu Rady Nadzorczej Emitenta), nr 4 (w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Wojciecha Gudaszewskiego) oraz nr 5 (w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Adriana Dzielnickiego).

V. Biegli rewidenci:

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Orzycka 6/1B
02 - 695 Warszawa

VI. Prawnicy:

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

1. Grynhoff, Woźny i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie
2. Kancelaria Radcy Prawnego dr Piotr Ochman z siedzibą we Wrocławiu
3. Kancelaria Prawna Łuc & Wojtylak sp. p. z siedzibą we Wrocławiu

VII. Banki:

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

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

Od dnia 19 lipca 2011 roku akcje spółki notowane są na rynku regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

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

IX. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji Spółki	Wartość nominalna akcji Spółki	Udział w kapitale zakładowym Spółki [%]	Liczba głosów na WZ Spółki	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki [%]
Tadeusz Gudaszewski	15 000 000	150 000,00	18,18%	15 000 000	18,18%
Zofia Dzielnicka	13 250 000	132 500,00	16,06%	13 250 000	16,06%
Wojciech Gudaszewski	8 240 000	82 400,00	9,99%	8 240 000	9,99%
Adrian Dzielnicki	8 240 000	82 400,00	9,99%	8 240 000	9,99%
SPQR S.A.*	6 858 747	68 587,47	8,31%	6 858 747	8,31%
Pozostali	30 911 253	309 112,53	37,47%	30 911 253	37,47%
Razem	82 500 000	825 000,00	100%	82 500 000	100%

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

X. Spółki zależne:

- **WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.** – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271207. Przedmiotem działalności spółki jest m.in.: świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy na rynkach: NewConnect i Catalyst, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu na rynkach: NewConnect i Catalyst, sporządzanie dokumentów informacyjnych na rynkach: NewConnect i Catalyst.
- **WDM Capital S.A.** – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000301483. WDM Capital S.A. jest ramieniem inwestycyjnym grupy Domu Maklerskiego WDM S.A. Jest to spółka o charakterze holdingowym posiadająca udziały w spółkach inwestycyjnych specjalizujących się w obszarach: 'private equity', 'wierzytelności' i 'nieruchomości'.
- **ASTORIA Capital S.A. (dawniej: BIO-MED Investors S.A.)** – z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000351150. ASTORIA Capital S.A. jest spółką inwestycyjną działającą w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MIŚ). Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała ok. 60,25% udziału w KZ oraz ok. 60,75% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **WDM Capital USA LLC** – z siedzibą w Miami 1221 Brickell Avenue Suite 900, Miami, FL 33131 USA. Kapitał założycielski wynosi 50.000 USD, spółkę zawiązał Dom Maklerski WDM S.A. Przedmiotem działalności spółki jest doradztwo finansowe dla spółek amerykańskich prowadzących lub planujących rozpoczęcie działalności w Europie Środkowo – Wschodniej oraz doradztwo finansowe dla spółek z Europy Środkowo – Wschodniej, które prowadzą działalność w USA. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na WZ tego przedsiębiorstwa..
- **Seed Corn Management sp. z o.o.** – z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000430974. Na dzień sporządzenia Raportu spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa Kapitałowa WDM posiada ok. 51% udziału w KZ i głosach na WZ tego przedsiębiorstwa

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

Zmiany w Grupie Kapitałowej WDM w 2012 r.

POŁĄCZENIE BIO-MED INVESTORS S.A. ORAZ ASTORIA CAPITAL S.A.

ZMIANA NAZWY SPÓŁKI BIO-MED INVESTORS S.A. NA ASTORIA CAPITAL S.A.

W III kwartale 2011 r. rozpoczęły się procedury formalne zmierzające do połączenia spółki BIO-MED Investors S.A. ze spółką inwestycyjną ASTORIA Capital S.A. Głównym celem połączenia była konsolidacja posiadanych przez obydwie spółki aktywów finansowych i wynikająca z tego możliwość rozszerzenia portfela inwestycyjnego o projekty wymagające większego zaangażowania kapitałowego. W III kwartale 2011 r. Zarządy łączących się spółek sporządziły plan połączenia w którym określono, że połączenie nastąpi w trybie określonym w przepisie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku ASTORIA Capital S.A. (spółka przejmowana) na BIO-MED Investors S.A. (spółka przejmująca) w zamian za akcje, które BIO-MED Investors S.A. wyda akcjonariuszom ASTORIA Capital S.A. W planie połączenia określono również, że przejęcie i przeniesienie majątku ASTORIA Capital S.A. na BIO-MED Investors S.A. nastąpi poprzez podniesienie kapitału zakładowego BIO-MED Investors S.A. o kwotę 10.300.000,00 zł. oraz, że po połączeniu spółka przejmowana ASTORIA Capital S.A. zostanie wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Plan połączenia na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia- Fabrycznej we Wrocławiu z dnia 8 września 2011 r. został zbadany przez PKF Audyt Sp. z o.o. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 548, a w jego imieniu badanie przeprowadził Pan Rafał Barycki, kluczowy biegły rewident wpisany do rejestru biegłych rewidentów wykonujących zawód pod numerem 10744.

W dniu 15 września 2011 r. została wydana pozytywna opinia o poprawności i rzetelności planu połączenia.

W dniu 17 października 2011 r. odbyło się nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki BIO-MED Investors S.A., które podjęło uchwałę w przedmiocie połączenia ze spółką Astoria Capital S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz wyraziło zgodę na połączenie spółki w sposób określony w planie połączenia.

Ponadto w dniu 7 listopada 2011 r. nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki ASTORIA Capital S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie połączenia z BIO-MED Investors S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz wyraziło zgodę na połączenie w sposób określony w planie połączenia.

Rejestracja przez sąd rejestrowy połączenia BIO-MED Investors S.A. i ASTORIA Capital S.A. miała miejsce w dniu 10 stycznia 2012 r.

POŁĄCZENIE ASTORIA CAPITAL S.A. (DAWNIEJ: BIO-MED INVESTORS S.A.) I BIO-MED I S.A.

Plany związane z połączeniem BIO-MED Investors S.A. ze spółką BIO-MED I S.A., zostały opisane w Dokumencie Informacyjnym BIO-MED Investors S.A. z dnia 22 października 2010 roku sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii B, C, D, E, F i G spółki BIO-MED Investors S.A. do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez GPW.

W 2011 r. zakończono proces przeniesienia portfela inwestycyjnego znajdującego się w BIO-MED I S.A. oraz przeniesienia umów inwestycyjnych BIO-MED I S.A., które dały prawo BIO-MED Investors S.A. do realizacji inwestycji przyrzeczonych BIO-MED I S.A.

BIO-MED Investors S.A. w I kwartale 2012 r. podjęła czynności przygotowawcze zmierzające do rozpoczęcia procedur formalnego połączenia BIO-MED Investors S.A. ze spółką zależną BIO-MED I S.A. W ramach tych czynności Zarządy obydwu spółek uzgodniły i przyjęły plan połączenia. W związku z faktem, iż BIO-MED Investors S.A. posiadała 100% akcji spółki BIO-MED I S.A., plan połączenia zakładał połączenie BIO-MED Investors S.A. i BIO-MED I S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku BIO-MED I S.A. na BIO-MED Investors S.A. w trybie uproszczonym przewidzianym w art. 516 § 6 KSH, zgodnie z art. 515 § 1 KSH tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego BIO-MED Investors S.A.

W dniu 30 kwietnia 2012 r. odbyło się zwyczajne walne zgromadzenie spółki BIO-MED Investors S.A. na którym akcjonariusze przedsiębiorstwa podjęli uchwałę w sprawie połączenia ze spółką BIO-MED I S.A. z siedzibą we Wrocławiu oraz wyrazili zgodę na połączenie BIO-MED Investors S.A. w sposób określony w planie połączenia.

W dniu 6 sierpnia 2012 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział KRS wydał postanowienie w przedmiocie rejestracji połączenia spółki BIO-MED Investors S.A. oraz spółki BIO-MED I S.A.

Jednocześnie sąd rejestrowy zarejestrował zmianę firmy spółki BIO-MED Investors S.A. na ASTORIA Capital S.A.

ZAWIĄZANIE SPÓŁKI WDM CAPITAL USA, LLC

W dniu 3 stycznia 2012 r. Dom Maklerski WDM S.A. zawiązał spółkę WDM Capital USA, LLC z siedzibą w Miami (1221 Brickell Avenue Suite 900, Miami, FL 33131, USA) i objął w niej 100% udziałów. Kapitał założycielski spółki wynosi 50.000 USD.

Przedmiotem działalności spółki jest doradztwo finansowe:

- dla amerykańskich spółek, które prowadzą działalność w Europie Środkowo-Wschodniej lub planują rozpoczęcie działalności w Europie Środkowo-Wschodniej,
- dla spółek z Europy Środkowo-Wschodniej, które prowadzą działalność w USA lub planują rozpoczęcie działalności w USA.

ZAWIĄZANIE SPÓŁKI SEED CORN MANAGEMENT SP. Z O.O.

W dniu 23 sierpnia 2012 r. ASTORIA Capital S.A. (dawniej: BIO-MED Investors S.A.) zawiązała spółkę Seed Corn Management Sp. z o.o., w której objęła 51 udziałów, stanowiących 51% udziału w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników. Kapitał zakładowy utworzonej spółki wynosi 5 tys. zł.

W dniu 24 sierpnia 2012 r. Seed Corn Management Sp. z o.o. została zarejestrowana w KRS.

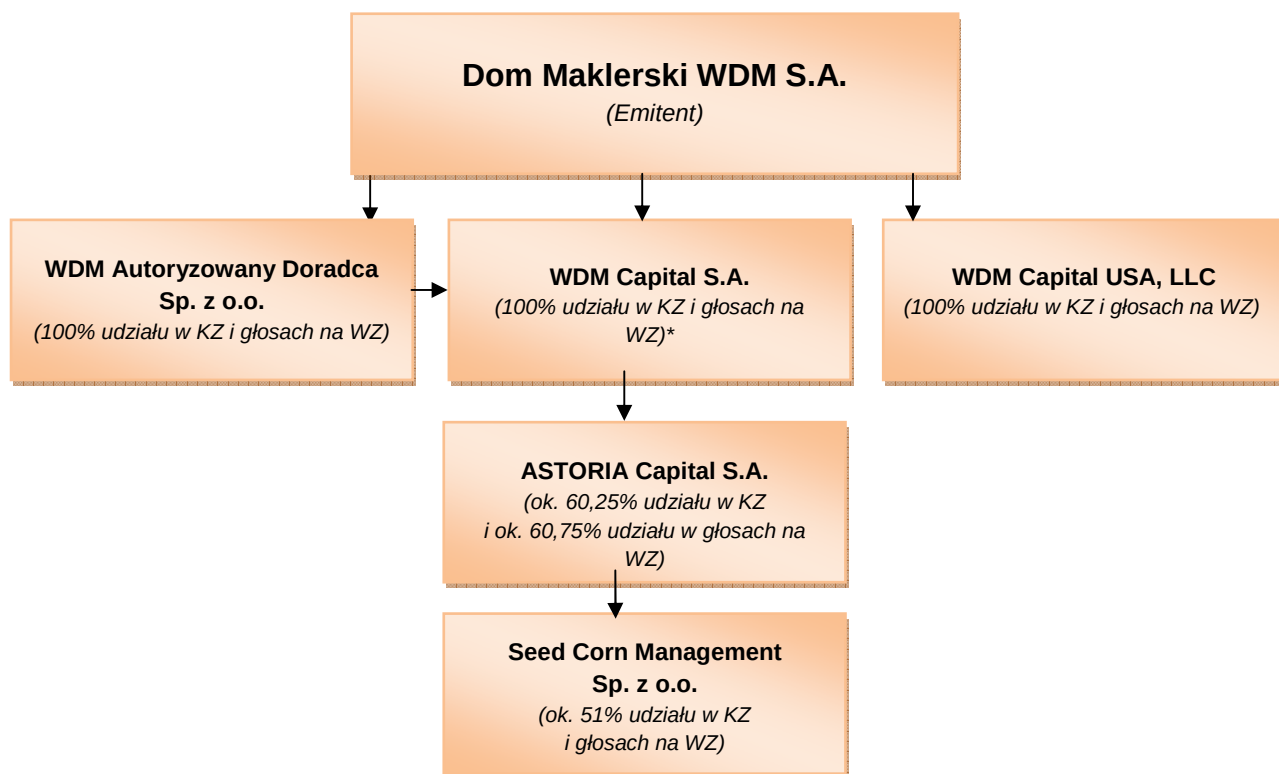
Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania spółka Seed Corn Management Sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej.

XI. Spółki stowarzyszone:

- **Grupa Emmerson S.A.** – z siedzibą w Warszawie ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000373802. Spółka zajmuje się inwestowaniem w atrakcyjne nieruchomości na terenie całej Polski. Przedsiębiorstwo nabywa nieruchomości mieszkalne, komercyjne oraz grunty - na rachunek własny ze środków pozyskanych od inwestorów celem ich dalszej odsprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała ok. 33,13% udziału w KZ oraz ok. 31,61% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa
- **E-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A.** – z siedzibą we Wrocławiu, ul. Generała Józefa Bema 2, 50-265 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000366992. Spółka prowadzi działalność windykacyjną, obsługując zarówno wierzytelności w ramach inkaso jak również windykując zakupione na własnych rachunek portfele wierzytelności. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała ok. 42,66% udziału w KZ oraz ok. 30,62% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa

Zgodnie z MSR 28 par 1 jednostka dominująca wyłączyła jednostki stowarzyszone z konsolidacji, rozpoznając je jako udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe.

XII. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.



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

Źródło: Emitent

XIII. Oświadczenie Zarządu

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidentzi, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 02/092/2012 z dnia 25 września 2012 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

XIV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 20 marca 2013 roku.

XV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

Rok obrotowy	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
2012	4,1736	4,0882
2011	4,1401	4,4168

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

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

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

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

Wyszczególnienie	2012		2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 440 228,16	1 086 108,35	7 701 867,36	1 743 766,38
Należności krótkoterminowe	1 820 281,63	445 252,59	2 085 643,28	472 206,86
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00	263 755,55	59 716,43
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	50 272 929,70	12 297 081,77	42 743 832,81	9 677 556,79
Rzeczowe aktywa trwałe	10 003 001,47	2 446 798,46	10 440 864,55	2 363 897,97
Aktywa razem	69 070 360,88	16 895 054,27	68 685 734,53	15 551 017,60
Zobowiązania krótkoterminowe	1 130 401,84	276 503,56	6 391 165,02	1 447 012,55
Rezerwy na zobowiązania	6 559 450,18	1 604 483,68	4 377 305,87	991 058,20
Kapitał własny ogółem	45 694 323,84	11 177 125,35	52 039 319,83	11 782 131,82
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	55 663 732,80	13 615 706,86	38 636 645,09	8 747 655,56
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	9 969 408,96	2 438 581,52	13 402 674,73	3 034 476,26
Pasywa razem	69 070 360,88	16 895 054,27	68 685 734,52	15 551 017,60
Przychody z działalności maklerskiej	1 621 622,42	388 542,85	5 292 225,47	1 278 284,45
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	1 046 396,63	250 718,00	2 590 612,34	625 736,66
Koszty działalności maklerskiej	3 480 225,39	833 866,54	3 513 839,70	848 733,05
Pozostałe koszty działalności podstawowej	5 710 520,13	1 368 248,07	5 749 687,69	1 388 779,91
Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-6 522 726,47	-1 562 853,76	-1 380 689,58	-333 491,84
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	13 149 453,54	3 150 626,21	5 437 116,91	1 313 281,54
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	0,00	9 622,29	2 324,17
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 950 138,06	1 665 262,14	4 306 149,46	1 040 107,60
Zysk (strata) brutto	6 627 089,20	1 587 859,21	4 703 118,69	1 135 991,57
Podatek dochodowy bieżący	61 325,95	14 693,78	1 640 122,00	396 155,17
Podatek dochodowy odroczony	2 775 617,78	665 041,64	600 002,07	144 924,54

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Zysk (strata) netto	3 790 145,47	908 123,80	2 462 994,61	594 911,86
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	6 895 886,64	1 652 263,43	5 605 845,76	1 354 036,32
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 627 171,48	-2 546 284,14	-10 636 137,23	-2 569 053,22
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 810 105,90	1 871 311,55	-12 391 995,07	-2 993 163,23
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-444 573,62	-106 520,42	11 248 489,73	2 716 960,88
D. Przepływy pieniężne netto razem	-3 261 639,20	-781 493,00	-11 779 642,57	-2 845 255,57

Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku

Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOM MAKLEERSKI WDM S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	4 440 228,16	7 701 867,36
Należności krótkoterminowe	2	1 820 281,63	2 085 643,28
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	0,00	263 755,55
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	50 272 929,70	42 743 832,81
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	182 957,13	141 291,44
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	3	0,00	2 328 469,86
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3	0,00	0,00
Zapasy	5	0,00	0,00
Należności długoterminowe	2	500,20	500,20
Nieruchomości inwestycyjne	6	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	7	0,00	0,00
Wartości niematerialne	8	12 208,44	2 366,67
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	9	10 003 001,47	10 440 864,55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 338 254,15	2 977 142,81
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	0,00	0,00
Aktywa razem		69 070 360,88	68 685 734,53

PASYWA	NOTA	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	12	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	13	1 130 401,84	6 391 165,02
Zobowiązania długoterminowe	13	5 716 776,06	5 747 943,80
Rozliczenia międzyokresowe	14	0,00	130 000,00
Rezerwy na zobowiązania, w tym	10, 15	6 559 450,18	4 377 305,87
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		6 396 206,00	4 238 805,88
Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
Kapitał własny, w tym	16	55 663 732,80	52 039 319,83
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	16	45 694 323,84	38 636 645,09
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	16	9 969 408,96	13 402 674,73
Pasywa razem		69 070 360,88	68 685 734,53

Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku
Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Przychody z działalności podstawowej ogółem	17	2 668 019,05	7 882 837,81
w tym przychody z działalności maklerskiej		1 621 622,42	5 292 225,47
Koszty działalności podstawowej ogółem	18	9 190 745,52	9 263 527,39
w tym koszty działalności maklerskiej		3 480 225,39	3 513 839,70
Zysk (strata) z działalności podstawowej		-6 522 726,47	-1 380 689,58
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	17	28 253 280,29	19 430 415,74
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	19	15 103 826,75	13 993 298,83
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		13 149 453,54	5 437 116,91
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	17	133 227,67	389 150,27
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	19	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		133 227,67	389 150,27
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	17	0,00	9 622,29
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	19	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0,00	9 622,29
Pozostałe przychody operacyjne	20	549 167,25	230 714,08
Pozostałe koszty operacyjne	20	141 673,81	138 386,71
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	20	-217 310,12	-241 377,80
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		6 950 138,06	4 306 149,46
Przychody finansowe	21	190 030,36	614 329,70
Koszty finansowe	21	513 079,22	217 360,47
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		6 627 089,20	4 703 118,69
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto		6 627 089,20	4 703 118,69
Podatek dochodowy bieżący	10	61 325,95	1 640 122,00
Podatek dochodowy odroczony		2 775 617,78	600 002,07
Zysk (strata) netto		3 790 145,47	2 462 994,61
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-3 105 741,17	-3 142 851,14
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		6 895 886,64	5 605 845,76
Zysk (strata) netto na jedną akcję		0,08	0,07
Podstawowy za okres obrotowy		0,08	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy		0,08	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej		0,08	0,07
Podstawowy za okres obrotowy		0,08	0,07
Rozwodniony za okres obrotowy		0,08	0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję		0,08	0,07

Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku

Podpisy:

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

Sprawozdanie sporządził: Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Zysk (strata) netto		3 790 145,47	2 462 994,61
Inne całkowite dochody netto, w tym:		0,00	0,00
Zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-8 539,21	0,00
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych bez utraty kontroli		0,00	0,00
Wynik na zakupie udziałów w jednostkach zależnych		0,00	0,00
Wypłacone dywidendy		0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem (I+II), w tym:		3 781 606,26	2 462 994,61
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-3 105 741,17	-3 142 851,14
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		6 887 347,43	5 605 845,76

Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku

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

Sprawozdanie sporządził: Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 627 089,20	4 703 118,69
Korekty razem	-16 924 338,73	-13 464 926,91
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Amortyzacja	756 258,48	612 322,95
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-8 539,21	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	224 325,01	-477 556,25
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-16 511 944,12	-1 714 002,30
Zmiana stanu rezerw	24 744,18	45 797,61
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	548 689,60	-998 158,40
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 786 206,98	-11 053 300,25
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-171 665,69	119 969,72
Gotówka z działalności operacyjnej	-10 297 249,53	-8 761 808,23
Podatek dochodowy (zapłacony „-” / zwrócony „+”)	-329 921,95	-1 874 329,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 627 171,48	-10 636 137,23
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	32 150 895,15	41 790 569,80
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	154 052,80	430 000,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	26 932 867,48	27 184 104,27
Inne wpływy inwestycyjne	5 063 974,87	14 176 465,53
Wydatki	24 340 789,25	54 182 564,87
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów tr.	971 194,52	7 757 270,55
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	21 069 594,73	37 897 824,18
Inne wydatki inwestycyjne	2 300 000,00	8 527 470,14
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 810 105,90	-12 391 995,07
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	671 902,33	13 380 713,82
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	5 849 776,90
Kredyty i pożyczki	671 902,33	7 530 936,92
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	
Inne wpływy finansowe	0,00	
Wydatki	1 116 475,95	2 132 224,09
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	
Spłaty kredytów i pożyczek	476 000,00	1 837 222,73
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	254 315,17	119 805,67
Odsetki	386 160,78	174 434,74
Inne wydatki finansowe	0,00	760,95
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-444 573,62	11 248 489,73
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-3 261 639,20	-11 779 642,57
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 261 639,20	-11 779 642,57
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 701 867,36	19 481 509,93
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	4 440 228,16	7 701 867,36
-o ograniczonej możliwości dysponowania	207 352,64	1 571 720,21

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-6 155 973,80	5 605 845,76	38 636 645,09	13 402 674,73	52 039 319,83
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-6 155 973,80	5 605 845,76	38 636 645,09	13 402 674,73	52 039 319,83
Podział zysku netto	0,00	-10 479 321,34	0,00	0,00	10 479 321,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	170 331,32	0,00	170 331,32	-327 524,60	-157 193,28
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	-8 539,21	0,00	6 895 886,64	6 887 347,43	-3 105 741,17	3 781 606,26
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	825 000,00	33 488 297,55	0,00	-8 539,21	4 493 678,86	6 895 886,64	45 694 323,84	9 969 408,96	55 663 732,80
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2011 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	825 000,00	37 483 978,80	0,00	0,00	-5 170 744,58	0,00	33 138 234,22	11 169 224,22	44 307 458,45
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	825 000,00	37 483 978,80	0,00	0,00	-5 170 744,58	0,00	33 138 234,22	11 169 224,22	44 307 458,45
Podział zysku netto	0,00	6 483 640,09	0,00	0,00	-6 483 640,09	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	-107 434,89	0,00	-107 434,89	5 376 301,65	5 268 866,76
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 605 845,76	5 605 845,76	-3 142 851,14	2 462 994,62
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-11 761 819,56	5 605 845,76	38 636 645,09	13 402 674,73	52 039 319,83

Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzcyk – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Elżbieta Rupa – Główny Księgowy

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

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

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

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2012 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

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

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

b) Udziały mniejszości oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszości zwiększenia/zmniejszenia, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2012	31.12.2011
Dom Maklerski WDM S.A.	Jednostka dominująca	
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	100 %	100 %
WDM Capital S.A.	100 %	100 %
BIO-MED I S.A.	-	58,78 %
ASTORIA Capital S.A. (dawniej BIO-MED Investors S.A.)	60,75%	58,78 %
ATORIA Capital S.A.	-	60,35 %
EX-DEBT Partners S.A.	-	26,71 %
EX-DEBT S.A.	-	36,10%
WDM Capital USA, LLC	100%	
Seed Corn Management Sp. z o.o.	51%	-

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Za segment operacyjny uznaje się część składową Grupy:

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

Działalność Grupy została podzielona na trzy segmenty operacyjne:

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

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

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

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

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika z tytułu odroczonego podatku.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze

sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Wartość firmy

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności;
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności;
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał zakładowy

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

Rezerwy

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z wykonywaniem usług. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności:

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

Pozostałe zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

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

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

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

b) Niepewność szacunków

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

VI. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE oraz standardy i interpretacje oczekujące na wdrożenie przez UE

➤ Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)

W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę.

Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki.

Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka. Spółka nie oczekuje, że (nowy standard/ zmieniony standard/nowa interpretacja) będzie miał (wpływ/ istotny wpływ) na sprawozdanie finansowe Spółki.

➤ MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011 r.)

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli: - władzę nad podmiotem inwestycji,

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

Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli. MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji.

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

➤ MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 Maja 2011 r.)

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

MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych).- Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy.

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

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

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

➤ MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)

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

Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe.

Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.

➤ MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)

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

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

-definiuje wartość godziwą,

-wyjaśnia sposoby jej określania,

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

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

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

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

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

Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

➤ **KIMSIF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową**

Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujmowane w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 Zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców.

Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpoznawane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione:

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

- jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony,

- koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione. Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobycia zapasu to poniesione koszty wydobycia alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures". Aktywo związane z kosztami wydobycia jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi.

Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o amortyzację i utratę wartości.

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

➤ **MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 listopada 2009 r.) ze zmianami (zmiana do MSSF 7 i MSSF 9 z 16 grudnia 2011 r.)**

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

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

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

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość

decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

➤ **Dotacje rządowe (zmiana do MSSF 1 z 13 marca 2012 r.)**

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

Zgodnie ze zmianą do MSR 20 z 2008 r., świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej.

Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 restrospektywnie w stosunku do tej pożyczki.

➤ **Poprawki do MSSF (2009–2011) (z 17 maja 2012 r.)**

Poprawki zostały wprowadzone w następujących standardach:

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy:

- Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1,

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

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych

- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe

- Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja

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

MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa

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

➤ **Wytyczne przejściowe (zmiana do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12) z 28 czerwca 2012 r.**

Przepisy te mają na celu doprecyzowanie wytycznych na okres przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Dla jednostek, które przedstawiają tylko jeden okres z danymi porównawczymi, zmiany:

- upraszczają proces zastosowania MSSF 10 poprzez wprowadzenie wymogu weryfikacji konieczności konsolidacji jednostek tylko na początek roku, w którym MSSF 10 jest stosowany po raz pierwszy;

- usuwają wymóg ujawnienia wpływu zmian w polityce rachunkowości dla roku, w którym standardy zostały zastosowane; wymóg taki pozostaje dla roku bezpośrednio poprzedzającego;

- wymagają przedstawienia ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych tylko prospektywnie. Dla jednostek, które przedstawiają dobrowolnie dodatkowe dane porównawcze, jedynie dane za okres bezpośrednio poprzedzający rok zastosowania po raz pierwszy standardów wymagają przekształcenia.

➤ **Spółki inwestycyjne (zmiana do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27) z 31 października 2012 r.**

Jednostkę uznaje się za spółkę inwestycyjną jeżeli jej jedyna istotna działalność obejmuje różnorodne inwestycje mające na celu pomnożenie wartości kapitału, osiągnięcie dochodów (np. w formie dywidend lub odsetek) lub jedno i drugie.

Zmiana zakłada, że spółka inwestycyjna wycenia inwestycje w kontrolowanych przez siebie jednostkach w wartości godziwej przez wynik finansowy, nie konsolidując ich.

Zarząd jednostki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Spółka obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	4 440 228,16	7 701 867,36
środki pieniężne w kasie	672,35	1 002,05
środki pieniężne na rachunku bankowym w Bank BPH S.A.	1 736 696,53	3 172 412,76
środki pieniężne na rachunku bankowym w Noble Bank S.A.	153,00	137,71
środki pieniężne na rachunku bankowym w Kredyt Bank S.A.	2 499 177,69	-
środki pieniężne na pozostałych rachunkach bankowych	64 232,94	3 977 853,41
środki na rachunku maklerskim Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.	37 620,71	185 935,39
środki na rachunku maklerskim Dom Maklerski BZ WBK S.A.	101 674,94	364 526,04
środki na rachunku maklerskim Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	-	-
Inne środki pieniężne:	0,00	0,00
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	-	-
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	-	-
Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	4 440 228,16	7 701 867,36

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 4 440,22 tysięcy PLN (31 grudnia 2011 roku: 7.701,87 tysięcy PLN)

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura własności)

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	207 352,64	1 571 720,21
Środki pieniężne własne	4 232 875,52	6 130 147,15
Razem	4 440 228,16	7 701 867,36

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
W walucie polskiej	4 440 228,16	7 701 867,36
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	4 440 228,16	7 701 867,36

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
ZFSS	-	-
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	4 440 228,16	7 701 867,36

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Razem	4 440 228,16	7 701 867,36
--------------	---------------------	---------------------

Środki finansowe emitentów Grupy Kapitałowej papierów wartościowych, dla których Dom Maklerski WDM S.A. przeprowadzał proces upublicznienia akcji.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej

W latach 2012 i 2011 r. pozycja nie wystąpiła.

Nota 2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności netto	1 820 781,83	2 086 143,48
Odpisy aktualizujące	406 135,24	288 060,19
Należności brutto	2 226 917,07	2 374 203,67

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

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

Na 31 grudnia 2012 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 406,13 tysięcy PLN (2011: 288,06 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Należności – struktura

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	30 000,00
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty,	-	-
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	30 000,00
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	7 660,02	0,00
należności z funduszu rekompensat	7 660,02	-
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	395 735,19	347 063,82
podatek od towarów i usług	14 877,53	214 281,82
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-
należności z tytułu podatku dochodowego	379 527,00	132 782,00
Należności pozostałe	1417 386,62	1 709 079,66
Należności netto razem	1 820 781,83	2 086 143,48
Odpis aktualizujący wartość należności	406 135,24	288 060,19
Należności brutto razem	2 226 917,07	2 374 203,67

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od	0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

jednostek powiązanych na koniec okresu		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	288 060,19	216 587,99
Zwiększenia, w tym:	234 377,00	235 877,80
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	234 377,00	235 877,80
Zmniejszenia w tym:	116 301,95	164 405,60
wykorzystanie odpisów aktualizujących	5 000,00	9 665,60
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	111 301,95	154 740,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	406 135,24	288 060,19
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	406 135,24	288 060,19

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2012	31.12.2011
Jednostki powiązane		
0-60	-	-
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	-	-
powyżej 360	-	-
przeterminowane	-	-
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Jednostki pozostałe		
0-60	129 181,84	1 459 468,62
61-90	-	111 109,47
91-180	379 527,00	322 955,63
181-360	-	945,50
powyżej 360	-	-
przeterminowane	1 718 208,23	479 724,45
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	2 226 917,07	2 374 203,67
Należności handlowe brutto	2 226 917,07	2 374 203,67
odpis aktualizujący wartość należności	406 135,24	288 060,19
Należności handlowe netto	1 820 781,83	2 086 143,48

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminow ane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2012							
Jednostki powiązane							
należności brutto	0,00	-	-	-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

odpisy aktualizujące	0,00	-	-	-	-	-	-
należności netto	0,00	-	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
należności brutto	2 226 917,07	508 708,84	-	169 016,66	284 990,84	790 453,61	473 747,12
odpisy aktualizujące	406 135,24	3 075,00	-	9 582,09	18 450,00	118 178,81	256 849,34
należności netto	1 820 781,83	505 633,84	0,00	159 434,57	266 540,84	672 274,80	216 897,78
Ogółem							
należności brutto	2 226 917,07	508 708,84	0,00	169 016,66	284 990,84	790 453,61	473 747,12
odpisy aktualizujące	406 135,24	3 075,00	0,00	9 582,09	18 450,00	118 178,81	256 849,34
należności netto	1 820 781,83	505 633,84	0,00	159 434,57	266 540,84	672 274,80	216 897,78
31.12.2011							
Jednostki powiązane							
należności brutto	0,00	-	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	0,00	-	-	-	-	-	-
należności netto	0,00	-	-	-	-	-	-
Jednostki pozostałe							
należności brutto	2 374 203,67	1 894 479,22	-	47 088,90	51 790,61	302 059,48	78 785,46
odpisy aktualizujące	288 060,19	16 518,20	-	23 898,90	1 845,00	205 795,16	40 002,93
należności netto	2 086 143,48	1 877 961,02	0,00	23 190,00	49 945,61	96 264,32	38 782,53
Ogółem							
należności brutto	2 374 203,67	1 894 479,22	0,00	47 088,90	51 790,61	302 059,48	78 785,46
odpisy aktualizujące	288 060,19	16 518,20	0,00	23 898,90	1 845,00	205 795,16	40 002,93
należności netto	2 086 143,48	1 877 961,02	0,00	23 190,00	49 945,61	96 264,32	38 782,53

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
W walucie polskiej	2 226 917,07	2 374 203,67
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	2 226 917,07	2 374 203,67

Należności od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych brutto, w tym:	0,00	0,00
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	0,00	0,00

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

W okresie 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Grupa Prawno-Finansowa CAUSA S.A. o zapłatę w wysokości 30.000,00 zł
- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Synkret S.A. o zapłatę w wysokości 49.999,91 zł
- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Mebel Box Office Sp. z o.o. o zapłatę w wysokości 3.000,00 zł
- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko E-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A. o zapłatę w wysokości 276.350,00 zł
- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Euroimplant S.A. o zapłatę w wysokości 142.656,60 zł
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko E-Kancelaria S.A. o zapłatę w wysokości 7.687,50 zł oraz 12.915,00 zł
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Alda S.A. o zapłatę w wysokości 21.525,00 zł
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Synkret S.A. o zapłatę w wysokości 27.675,00 zł oraz 21.525,00 zł

Nota 3. INSTRUMENTY FINANSOWE

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
akcje	50 251 671,70	42 743 832,81
pozostałe	21 258,00	-
Razem	50 272 929,70	42 743 832,81

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	42 743 832,81	28 124 570,54
Zwiększenia, z tytułu:	37 318 541,85	50 766 768,46
wycena instrumentów finansowych	15 572 625,27	13 043 579,22
nabycie	21 745 916,58	37 723 189,24
Zmniejszenia, z tytułu:	2 518 943,32	9 228 801,92
wycena instrumentów finansowych	2 518 943,32	9 228 801,92
Rozwiązanie, z tytułu:	27 270 501,64	26 918 704,27
zbycie	27 270 501,64	26 918 704,27
Stan na koniec okresu	50 272 929,70	42 743 832,81

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – wg zbywalności

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	138 847,38	178 000,00
akcje	117 589,38	178 000,00
inne (wg tytułów)	21 258,00	-
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej	0,00	0,00
akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	50 134 082,32	42 565 832,81
akcje	50 134 082,32	42 565 832,81
inne (wg tytułów)	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Z ograniczoną zbywalnością	0,00	0,00
akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	50 272 929,70	42 743 832,81
korekty aktualizujące wartość	13 053 681,95	3 814 777,30

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
W walucie polskiej	50 272 929,70	42 743 832,81
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	50 272 929,70	42 743 832,81

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 31 grudnia 2012 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	892 530	Polska	115 904,54	138 847,38
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	144 720 736	Polska	37 103 343,21	50 134 082,32
RAZEM				37 219 247,75	50 272 929,70

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych nieskonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
Jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Pozostałych jednostek	0,00	2 328 469,86
obligacje	-	-
lokaty środków pieniężnych na 24 m-ce	-	2 328 469,86
Razem	0,00	2 328 469,86

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
------------------	------------	------------

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Stan na początek okresu	2 328 469,86	6 470 967,36
Zwiększenia, z tytułu:	2 300 000,00	2 328 469,86
aktualizacja wartości	-	-
nabycie	2 300 000,00	2 328 469,86
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	4 628 469,86	6 470 967,36
aktualizacja wartości	-	-
zbycie	4 628 469,86	6 470 967,36
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
Stan na koniec okresu	0,00	2 328 469,86

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
W walucie polskiej	-	2 328 469,86
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	0,00	2 328 469,86

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej - hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	2012	2011
Akcje - przeznaczone do obrotu	50 251 671,70	42 743 832,81
poziom 1	49 627 290,70	41 900 164,75
poziom 2		-
poziom 3		-
W cenie nabycia	624 381,00	843 668,06
Akcje-dostępne do sprzedaży	-	-
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	-	-
w cenie nabycia	-	-

Podsumowanie	2012	2011
Akcje	50 251 671,70	42 743 832,81
poziom 1	49 627 290,70	41 900 164,75
poziom 2		-
poziom 3		-
w cenie nabycia	624 381,00	843 668,06

Poziom 1

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

Poziom 2

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

Poziom 3

Akcje spółek wyceniane według cen nie pochodzących z aktywnych rynków.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

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

Wycena instrumentów po koszcie zgodnie z MSR 39

Akcje spółek zamierzających ubiegać się o wejście na rynek NewConnect będące w posiadaniu Grupy na poszczególne dni bilansowe zostały wycenione w cenie nabycia. Na podstawie profesjonalnego osądu Zarządu nie było możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej akcji. Od momentu debiutu spółki wycena akcji jest oparta na kursie zamknięcia z NewConnect.

Nota 4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	182 957,13	141 291,44
ubezpieczenia majątkowe	7 847,00	8 126,04
prenumerata czasopism	3 352,00	4 420,85
koszty emisji akcji	98 617,00	-
koszty połączenia spółek	-	43 897,72
wsparcie techniczne, abonamenty, domeny	-	1 040,25
mc energia elektryczna	1 382,24	-
polisa OC członków zarządu	44 977,34	39 030,63
abonament za parkowanie	-	-
ubezpieczenia samochodowe	25 981,55	42 815,95
polisa OC działalności	800,00	1 960,00
pozostałe	-	-

Nota 5. ZAPASY

Pozycja nie występuje w Grupie.

Nota 6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje w Grupie.

Nota 7. UDZIELONE POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Jednostkom współzależnym i stowarzyszonym	-	-
Pozostałym jednostkom	41 523,77	684 860,89
Razem	41 523,77	684 860,89

	31.12.2012	31.12.2011
Udzielone pożyczki, w tym:	41 523,77	684 860,89
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	41 523,77	421 084,94
Suma netto udzielonych pożyczek	0,00	263 775,95
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	263 775,95

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2012	-	41 523,77				
Novian S.A.	-	41 523,77	-		2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Wg stanu na dzień 31.12.2011	1 651 854,79	1 705 088,93				
P. Buszko	10 000,00	10 344,12	8%		01.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian S.A.	-	27 849,32	-		2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Mikrokasa S.A.	100 000,00	105 876,71	15%		04.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Novian S.A.	-	13 694,85	-		2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Mikrokasa S.A.	100 000,00	106 010,95	15%		04.2012	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Nota 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY

Struktura własnościowa wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Własne	12 208,44	2 366,67
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	12 208,44	2 366,67

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	39 250,31	0,00	0,00	39 250,31
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	17 457,12	0,00	0,00	17 457,12
- nabycia	-	-	-	17 457,12	-	-	17 457,12
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	10 797,90	0,00	0,00	10 797,90
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	10 797,90	-	-	10 797,90
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	45 909,53	0,00	0,00	45 909,53
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	36 883,64	0,00	0,00	36 883,64
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	5 840,35	0,00	0,00	5 840,35
- amortyzacji	-	-	-	5 840,35	-	-	5 840,35
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	9 022,90	0,00	0,00	9 022,90

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

- likwidacji	-	-	-	9 022,90	-	-	9 022,90
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	33 701,09	0,00	0,00	33 701,09
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Zwiększenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	12 208,44	0,00	0,00	12 208,44

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

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	35 700,31	0,00	0,00	35 700,31
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	3 550,00	0,00	0,00	3 550,00
- nabycia	-	-	-	3 550,00	-	-	3 550,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne - leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	39 250,31	0,00	0,00	39 250,31
Umorzenie na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	32 395,32	0,00	0,00	32 395,32
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	4 488,32	0,00	0,00	4 488,32
- amortyzacji	-	-	-	4 488,32	-	-	4 488,32
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	36 883,64	0,00	0,00	36 883,64
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Zwiększenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Zmniejszenia</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z	-	-	-	-	-	-	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	2 366,67	0,00	0,00	2 366,67

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2011 – 31.12.2012

W latach 2012 i 2011 Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Grupie.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Grupie

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Grupie nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Własne	9 650 564,14	9 790 128,12
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	352 437,33	650 736,43
Razem	10 003 001,47	10 440 864,55

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunt	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto	172 452,00	960 125,08	165 104,83	2 622 494,88	7 934 706,73	11 854 883,52
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	7 974 041,77	134 638,99	354 387,12	523 266,15	8 986 334,03
- nabycia			5 095,00		523 266,15	528 361,15
- leasing	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	7 974 041,77	129 543,99	354 387,12	-	8 457 972,88
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	20 114,68	501 371,73	8 457 972,88	8 979 459,29
- zbycia	-	-	-	431 252,34	-	431 252,34
- likwidacji	-	-	21 023,69	69 210,48	-	90 234,17
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-909,01	908,91	8 457 972,88	8 457 972,78
- inne	-	-			-	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012	172 452,00	8 934 166,85	279 629,14	2 475 510,27	0,00	11 861 758,26
Umorzenie na dzień 01.01.2012	28 742,00	50 164,73	147 566,41	1 187 545,83	0,00	1 414 018,97
Zwiększenia, z tytułu:	8 622,60	181 135,58	44 701,36	515 958,59	0,00	750 418,13
- amortyzacji	8 622,60	181 135,58	44 701,36	515 958,59	-	750 418,13

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	21 023,69	284 656,62	0,00	305 680,31
- likwidacji	-	-	21 023,69	-	-	21 023,69
- sprzedaży	-	-	-	284 656,62	-	284 656,62
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2012	37 364,60	231 300,31	171 244,08	1 418 847,80	0,00	1 858 756,79
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na	135 087,40	8 702 866,54	108 385,06	1 056 662,47	0,00	10 003 001,47

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	172 452,00	960 125,08	165 104,83	2 357 604,91	312 679,98	3 967 966,80
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	892 430,90	7 622 026,75	8 514 457,65
- nabycia	-	-	-	-	7 622 026,75	7 622 026,75
- leasing	-	-	-	892 430,90	-	892 430,90
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	627 540,93	0,00	627 540,93
- zbycia	-	-	-	627 540,93	-	627 540,93
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011	172 452,00	960 125,08	165 104,83	2 622 494,88	7 934 706,73	11 854 883,52
Umorzenie na dzień 01.01.2011	20 119,40	35 091,63	139 321,78	718 373,53	0,00	912 906,34
Zwiększenia, z tytułu:	8 622,60	15 073,10	8 244,63	561 757,08	0,00	593 697,41
- amortyzacji	8 622,60	15 073,10	8 244,63	561 757,08	-	593 697,41
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00		92 584,78	0,00	92 584,78
- likwidacji	-	-		92 584,78	-	92 584,78
- sprzedaży						
- przeszacowania	-	-	-			
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2011	28 742,00	50 164,73	147 566,41	1 187 545,83	0,00	1 414 018,97
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011	143 710,00	909 960,35	17 538,42	1 434 949,05	7 934 706,73	10 440 864,55

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2011 – 31.12.2012 r.

W latach 2011-2012 Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Stan na 01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
7 934 706,73	523 266,15	7 974 041,77	129 543,99	0,00	354 387,12	0,00	0,00

Stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
312 679,98	7 622 026,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 934 706,73

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2012	Wartość na 31.12.2012	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2011	Wartość na 31.12.2011

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Prawo użytkowania gruntu - Warszawa ul. Chłodna	-	-	111,09 m ²	135 087,40	111,09 m ²	143 710,00
OGÓŁEM				135 087,40		143 710,00

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2012	31.12.2011
stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych zawartych przez podmioty zewnętrzne	-	-
stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych	7 807 979,29	7 974 041,77
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie ogółem	7 807 979,29	7 974 041,77

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Nie występują.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występują

Środki trwałe w leasingu

Środki trwałe	31.12.2012		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	567 347,95	205 454,82	361 893,13
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	567 347,95	205 454,82	361 893,13

Środki trwałe	31.12.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	801 179,55	150 443,12	650 736,43
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	801 179,55	150 443,12	650 736,43

Nota 10. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	61 325,95	1 640 121,00
Dotyczący roku obrotowego	28 320,00	1 146 835,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	33 005,95	493 286,00
Odroczony podatek dochodowy	2 775 617,78	600 003,07

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	2 775 617,78	600 003,07
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	2 836 943,73	2 240 124,07

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

PODATEK WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	0,00	0,00
od niezrealizowanych zysków/strat z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
od zrealizowanych zysków/strat z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0,00	0,00

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Zysk przed opodatkowaniem	6 627 089,20	4 703 118,69
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	22 780 923,19	7 308 944,29
Przychody wyłączone z opodatkowania	33 872 493,37	22 853 053,38
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	17 289 099,99	2 193 959,51
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	14 581 905,37	18 803 988,22
Wyłączone straty podatkowe	7 431 585,80	1 500 933,72
Dochód do opodatkowania	259 910,20	5 769 038,31
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata, otrzymana dywidenda	110 857,00	33 108,00
Podstawa opodatkowania	149 053,20	5 735 930,31
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	28 320,00	1 146 835,00
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	0,00	0,24

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	129 000,00	166 000,00	129 000,00	166 000,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	786 544,80	-	-	786 544,80
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	697 616,94	363 084,05	111 301,95	949 399,04
Wycena instrumentów finansowych	13 851 375,95	10 404 647,90	13 851 375,95	10 404 647,90
Marża na zbyciu spółek nienotowanych	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	204 627,47	-	204 627,47	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	15 669 165,16	10 933 731,95	14 296 305,37	12 306 591,74
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 977 142,00	2 077 411,15	2 716 299,00	2 338 254,15

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	76 500,00	129 000,00	76 500,00	129 000,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	2 090 716,72	786 544,80	2 090 716,72	786 544,80
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	16 202,09	-	16 202,09	-
Odpisy aktualizujące należności	180 761,67	697 616,94	180 761,67	697 616,94
Wycena instrumentów finansowych	1 690 363,43	13 851 375,95	1 690 363,43	13 851 375,95
Marża na zbyciu spółek nienotowanych	260 400,00	-	260 400,00	-
Pozostałe rezerwy	-	204 627,47	-	204 627,47
Suma ujemnych różnic przejściowych	4 314 943,91	15 669 165,16	4 314 943,91	15 669 165,16
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	819 840,00	2 977 141,38	819 840,00	2 977 142,81

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Inne przychody roku 2012	33 949,00	-	33 949,00	-
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	22 253 421,81	33 278 464,02	22 253 421,81	33 278 464,02
Naliczone odsetki	152 891,96	22 489,29	152 891,96	22 489,29
Naliczone kary	-	363 283,64	-	363 283,64
Korekty marży na sprzedaży środków trwałych	-130 759,00	130 759,00	-	-
Suma dodatnich różnic przejściowych	22 309 503,77	33 794 995,95	22 440 262,77	33 664 236,95
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	4 238 805,88	6 421 051,12	4 263 651,00	6 396 206,00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2011
Inne przychody roku 2012	-	33 949,00	-	33 949,00
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	6 870 708,34	22 253 421,81	6 870 708,34	22 253 421,81
Naliczone odsetki	528 311,06	152 891,96	528 311,06	152 891,96
Korekty marży na sprzedaży środków trwałych	398 349,72	-130 759,00	398 349,72	-130 759,00
Suma dodatnich różnic przejściowych	7 797 369,12	22 309 503,77	7 797 369,12	22 309 503,77
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	1 481 501,00	4 238 805,72	1 481 501,00	4 238 805,88

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 338 254,15	2 977 142,81

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 396 206,00	4 238 805,88
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-4 057 951,85	-1 261 663,07

Nota 11. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozycja nie występuje.

Nota 12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2012 i 2011 r. roku nie wystąpiła w Grupie działalność zaniechana.

Nota 13. ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Wobec klientów	207 352,64	1 601 720,21
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
a) z tytułu zawartych transakcji	-	-
b) pozostałe	-	-
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	-	-
Kredyty i pożyczki	410 000,00	408 000,00
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	410 000,00	408 000,00
Z tytułu umów leasingu finansowego	100 558,98	129 804,08
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	100 558,98	129 804,08
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	211 182,55	178 744,51
Z tytułu wynagrodzeń	3 826,99	539,98
Fundusze specjalne	-	-
Pozostałe	197 480,68	4 072 376,64
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 130 401,84	6 391 185,42

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
zobowiązania wobec jednostki dominującej,	-	-
zobowiązania wobec znaczącego inwestora,	-	-
zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej,	-	-
zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	-	-
Razem	0,00	0,00

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
0-60	-	-
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

powyżej 360	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	-	-
Razem	0,00	0,00
Jednostki pozostałe		
0-60	677 764,61	6 391 185,42
61-90	79 936,50	-
91-180	90 000,00	-
181-360	264 000,00	-
powyżej 360	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	18 700,73	4 171,83
Razem	1 130 401,84	6 395 357,25
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 130 401,84	6 395 357,25

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2012	1 130 401,84	1 111 701,11	2 504,09	14 586,57	23,37	1 586,70	
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	1 130 401,84	1 111 701,11	2 504,09	14 586,57	23,37	1 586,70	
31.12.2011	6 395 357,25	6 391 185,42	-	-	-	-	-
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	6 395 357,25	6 391 185,42	-	-	-	-	4 171,83

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
W walucie polskiej	1 130 401,84	6 391 185,42
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	1 130 401,84	6 391 185,42

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty bankowe	5 479 615,52	5 285 713,19
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	5 479 615,52	5 285 713,19
Pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	-	-
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
Z tytułu umów leasingu finansowego	237 160,54	462 230,61
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	237 160,54	462 230,61
Pozostałe	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	5 716 776,06	5 747 943,80

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

Zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 965 160,54	1 128 623,83
Płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 368 000,00	1 445 606,78
Płatne powyżej 5 lat	2 383 615,52	3 173 713,19
Razem	5 716 776,06	5 747 943,80

Zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
W walucie polskiej	5 716 776,06	5 747 943,80
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	5 716 776,06	5 747 943,80

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania leasingowe	337 719,52	592 034,61
Obligacje	-	-
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Inne	-	-
Razem zobowiązania finansowe	337 719,52	592 034,69
- długoterminowe	237 160,54	462 230,61
- krótkoterminowe	100 558,98	129 804,08

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	100 558,98	129 804,00
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	237 160,54	462 230,61
- od roku do pięciu lat	237 160,54	462 230,61
- powyżej pięciu lat	-	-
Zobowiązania leasingowe razem	337 719,52	592 034,69

ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	138 048,63	100 558,98	174 364,62	129 804,08
W okresie od 1 do 5 lat	246 980,18	237 160,54	522 821,28	462 230,61
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	385 028,81	337 719,52	697 185,90	592 034,69
Przyszły koszt odsetkowy	47 309,29	x	105 151,21	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	337 719,52	337 719,52	592 034,69	592 034,69
- krótkoterminowe	100 558,98	100 558,98	129 804,08	129 804,08
- długoterminowe	237 160,54	237 160,54	462 230,61	462 230,61

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00016/2010	102 909,84	102 909,84	PLN	06.2015	51 648,54
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00015/2010	102 909,84	102 909,81	PLN	06.2015	51 648,54
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00009/2011	109 837,40	109 837,40	PLN	05.2016	76 665,38
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00008/2011	113 008,13	113 008,13	PLN	05.2016	78 878,53
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00007/2011	113 008,13	113 008,13	PLN	05.2016	78 878,53

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00016/2010	102 909,84	102 909,84	PLN	06.2015	88 520,79
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00015/2010	102 909,84	102 909,81	PLN	06.2015	88 520,79
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00019/2010	233 606,60	233 606,60	PLN	08.2015	198 945,12
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00009/2011	109 837,40	109 837,40	PLN	05.2016	95 230,12
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00008/2011	113 008,13	113 008,13	PLN	05.2016	97 975,17
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00007/2011	113 008,13	113 008,13	PLN	05.2016	97 975,17

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
SL1/00016/2010 Skoda Superb Platinum	-	-	56 392,27	-	56 392,27
SL1/00015/2010 Skoda Superb Platinum	-	-	56 409,00	-	56 409,00
SL1/00009/2010 Skoda Superb Platinum	-	-	76 886,18	-	76 886,18
SL1/00008/2010 Skoda Superb Platinum	-	-	93 100,00	-	93 100,00
SL1/00007/2010 Skoda Superb Platinum	-	-	79 105,68	-	79 105,68
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	0,00	361 893,13	0,00	361 893,13

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
SL1/00016/2010 Skoda Superb Paltinum	-	-	77 539,38	-	77 539,38
SL1/00015/2010 Skoda Superb Platinum	-	-	77 539,38	-	77 539,38
SL1/00019/2010 Mercedes Benz S350	-	-	175 373,70	-	175 373,70
SL1/00009/2010 Skoda Superb Paltinum	-	-	98 853,66	-	98 853,66
SL1/00008/2010 Skoda Superb Paltinum	-	-	119 700,00	-	119 700,00
SL1/00007/2010 Skoda Superb Paltinum	-	-	101 707,31	-	101 707,31
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	0,00	650 713,43	0,00	650 713,43

Nota 14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Dotacje	0,00	0,00
Dofinansowanie rozpoczęcia działalności	-	-
Przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	130 000,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	130 000,00

Nota 15. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	-	-
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	-	-
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2012, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Stan na dzień 01.01.2011	0,00	0,000	16 202,09	0,00
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	16 202,09	-
Stan na dzień 31.12.2011 w tym:	0,00	0,000	0,00	0,00
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-

Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwy na zwroty koszty postępowania Project Management	51 244,18	-
Rezerwa na badanie bilansu	62 000,00	75 000,00
Rezerwy na sporządzenie bilansu i koszty połączenia	50 000,00	63 500,00
Razem, w tym:	163 244,18	138 500,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	163 244,18	138 500,00

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na badanie bilansu	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2012	0,00	75 000,00	63 500,00	138 500,00
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	62 000,00	101 244,18	163 224,18
Wykorzystane	-	75 000,00	63 500,00	138 500,00
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2012, w tym:	0,00	62 000,00	101 244,18	163 224,18
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	62 000,00	101 244,18	163 224,18
Stan na dzień 01.01.2011	0,00	77 000,00	0,00	77 000,00
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	75 000,00	63 500,00	138 500,00
Wykorzystane	-	77 000,00	-	77 000,00
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2011, w tym:	0,00	75 000,00	63 500,00	138 500,00
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	75 000,00	63 500,00	138 500,00

Nota 16. KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zakładowy	825 000,00	825 000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał zapasowy	33 488 297,55	43 967 618,89
Różnice kursowe z przeliczenia	-8 539,21	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 493 678,86	-11 761 819,56
Zysk (strata) netto	6 895 886,64	5 605 845,76

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał własny	45 694 323,84	38 636 645,09
Kapitał mniejszości	9 969 408,96	13 402 674,73

Kapitał zakładowy – struktura

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkow a w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	62 500 000	0,01	625 000,00	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	12 000 000	0,01	120 000,00	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	8 000 000	0,01	80 000,00	gotówka	30.08.2007
Razem			82 500 000		825 000,00		

W dniu 16-12-2005 roku nastąpiło zawiązanie Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. i ustalenie kapitału zakładowego o wartości 625.000 PLN, w podziale na 625 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje zostały objęte za gotówkę.

W dniu 28-06-2006 NWZ spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 12 000 000 akcji serii B.

Dnia 13.06.2007 roku uchwałą nr 19/ZWZ/2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało podziału wszystkich istniejących akcji imiennych poprzez obniżenie ich wartości nominalnej z kwoty 1,00 zł do wartości 0,01 zł oraz dokonano zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 8 000 000 akcji serii C. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 sierpnia 2007 r. W dniu 30 sierpnia 2007 r. nastąpił debiut Prawo do Akcji serii C Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. na rynku NewConnect.

Akcje serii A, B i C są akcjami na okaziciela. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Tadeusz Gudaszewski	15 000 000	150 000,00	18,18%	15 000 000
Zofia Dzielnicka	13 250 000	132 500,00	16,06%	13 250 000
Wojciech Gudaszewski	8 240 000	82 400,00	9,99%	8 240 000
Adrian Dzielnicki	8 240 000	82 400,00	9,99%	8 240 000
SPQR S.A.	6 858 747	68 587,47	8,31%	6 858 747
Pozostali	30 911 253	3 09 112,53	37,47%	30 911 253
Razem	82 500 000	825 000,00	100%	82 500 000

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał zakładowy na początek okresu	825 000,00	825 000,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00
- emisja akcji	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	825 000,00	825 000,00

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,01 PLN i zostały w pełni opłacone.

Pozostałe kapitały

	31.12.2012	31.12.2011
--	------------	------------

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Kapitał zapasowy, w tym:	33 488 297,55	43 967 618,89
<i>Kapitał zapasowy powstały z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartości nominalną akcji (agio)</i>	15 652 849,62	15 652 849,62
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-
Akcje własne (-)	-	-
RAZEM	33 488 297,55	43 967 618,89

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Akcje własne
01.01.2012	43 967 618,89	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w okresie		0,00	0,00	0,00
podział zysku	-10 479 321,34	-	-	-
podwyższenie kapitału	-	-	-	-
		-8 539,21		
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
31.12.2012	33 488 297,55	-8 539,21	0,00	0,00
01.01.2011	37 483 978,80	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w okresie	6 483 640,09	0,00	0,00	0,00
podział zysku	6 483 640,09	-	-	-
podwyższenie kapitału	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena instrumentów finansowych	-			-
aktualizacji wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
31.12.2011	43 967 618,89	0,00	0,00	0,00

Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2012	31.12.2011
zyski zatrzymane	4 493 678,86	-11 761 819,56
Razem	4 493 678,86	-11 761 819,56

Kapitał mniejszości

	31.12.2012	31.12.2011
Na początek okresu	13 402 674,73	11 169 224,22
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	-	-
Nabycie spółki	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	-327 524,60	5 376 301,65
Udział w wyniku jednostek zależnych	-3 105 741,17	-3 142 851,14
Na koniec okresu	9 969 408,96	13 402 674,73

Zysk przypadający na jedną akcję

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej	6 887 347,43	5 605 845,76
Strata na działalności zaniechanej	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	6 887 347,43	5 605 845,76
Efekt rozwodnienia:	-	-
-odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
-odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	6 887 347,43	5 605 845,76

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	82 500 000	82 500 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	82 500 000	82 500 000
Zysk podstawowy na jedną akcję/udział	0,08	0,07
Zysk rozwodniony na jedną akcję/udział	0,08	0,07

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwodniających oraz rozwodniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Nota 17. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Działalność kontynuowana:		
Przychody z działalności maklerskiej	1 621 622,42	5 292 225,47
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	1 046 396,63	2 590 612,34
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	28 253 280,29	19 430 415,74
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	133 227,67	389 150,27
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	9 622,29
SUMA przychodów ze sprzedaży	31 054 527,01	27 712 026,11
Pozostałe przychody operacyjne	549 167,25	230 714,08
Przychody finansowe	190 030,36	614 329,70
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	31 793 724,62	28 557 069,89
Przychody z działalności zaniechanej	0,00	0,00
SUMA przychodów ogółem	31 793 724,62	28 557 069,89

Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna:

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Przychody z działalności maklerskiej w tym:	1 621 622,42	5 292 225,47

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Kraj	1 621 622,42	5 292 225,47
Eksport	-	-
Pozostałe przychody z działalności podstawowej w tym:	1 046 396,63	2 590 612,34
Kraj	1 046 396,63	2 590 612,34
Eksport	-	-
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w tym:	28 253 280,29	19 430 415,74
Kraj	28 253 280,29	19 430 415,74
Eksport (WDT)	-	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w tym	133 227,67	389 150,27
Kraj	133 227,67	389 150,27
Eksport	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w tym	0,00	9 622,29
Kraj	-	9 622,29
Eksport	-	-
Razem	31 054 527,01	27 712 026,11

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2012		01.01 -31.12.2011	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	31 054 527,01	100,00	27 712 026,11	100,00
Eksport	-	0,00	-	0,00
Razem	31 054 527,01	100,00	27 712 026,11	100,00

Przychody z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Prowizje	1 003 866,46	4 843 405,74
z tytułu oferowania papierów wartościowych	1 003 866,46	4 843 405,74
pozostałe	-	-
Inne przychody	617 755,96	448 819,73
z tytułu oferowania papierów wartościowych	-	-
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	-	-
pozostałe	617 755,96	448 819,73
Przychody z działalności maklerskiej razem	1 621 622,42	5 292 225,47

Pozostałe przychody z działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Usługi autoryzowanego doradztwa	567 682,06	689 112,02
Sporządzanie dokumentów informacyjnych New Connect	103 528,05	1 381 250,00
Pozostałe usługi	375 186,52	520 250,32

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Sprzedaż towarów	-	-
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	1 046 396,63	2 590 612,34

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Dywidendy i inne udziały w zyskach	93 757,00	26 816,69
Odsetki	-	-
Aktualizacja wartości	16 740 429,86	13 043 579,22
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	11 413 871,43	6 360 019,83
Pozostałe	5 222,00	-
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	28 253 280,29	19 430 415,74

Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Odsetki	133 227,67	389 150,27
Pozostałe	-	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności razem	133 227,67	389 150,27

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Odsetki	-	-
Aktualizacja wartości	-	4 987,24
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	4 635,05
Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży razem	0,00	9 622,29

Nota 18. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Rodzaj asortymentu 01.01.2012 - 31.12.2012		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	1 781 138	1 665 441	27 796 349	0	0	31 242 928	0	31 242 928
	Sprzedaż między segmentami	797 703	903 498	599 563	0	0	2 300 764	-2 300 764	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	3 407 379	1 665 139	19 220 271	0	0	24 292 789	0	24 292 789
	Koszty sprzedaży między segmentami	816 530	254 614	8 751 459	0	0	9 822 602	-9 822 602	0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Zysk (strata) segmentu	-1 645 068	649 186	424 182	0	0	-571 700	7 521 838	6 950 138
Przychody finansowe	439 104	18 162	184 103	0	0	641 368	-451 338	190 030
Koszty finansowe netto	577	411 493	562 368	0	0	974 437	-461 358	513 079
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 206 541	255 854	45 917	0	0	-904 770	7 531 859	6 627 089
Podatek dochodowy	-62 750	105 460	1 332 784	0	0	1 375 494	1 461 450	2 836 944
Zysk (strata) netto	-1 143 791	150 394	-1 286 867	0	0	-2 280 264	6 070 409	3 790 145
Aktywa ogółem	24 035 315	10 833 061	67 508 297	0	0	102 376 673	-33 306 312	69 070 361
Aktywa segmentu	24 035 315	10 833 061	67 508 297	0	0	102 376 673	-33 306 312	69 070 361
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0
Pasywa ogółem	24 035 315	10 833 061	67 508 297	0	0	102 376 673	-33 306 312	69 070 361
Zobowiązania segmentu	440 805	6 427 552	19 588 335	0	0	26 456 692	-13 050 063	13 406 628
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały własne	23 594 510	4 405 509	47 919 962	0	0	75 919 982	-20 256 249	55 663 733
Nakłady inwestycyjne:	5 095	523 266	17 457	0	0	545 818	0	545 818
- na rzeczowe aktywa trwałe	5 095	523 266	0	0	0	528 361	0	528 361
- na wartości niematerialne	0	0	17 457	0	0	17 457	0	17 457
- na nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	69 320	611 118	6 968	0	0	687 406	34 426	721 832
Pozostałe nakłady niepieniężne	0	0	0	0	0	0	0	0

Rodzaj asortymentu 01.01.2011 - 31.12.2011		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	5 403 412	3 213 577	19 321 382	0	0	27 938 371	0	27 938 371
	Sprzedaż między segmentami	1 253 666	938 821	337 972	0	0	2 530 459	-2 530 459	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	3 721 644	2 359 078	17 551 500	0	0	23 632 221	0	23 632 221
	Koszty sprzedaży między segmentami	281 470	9 097	12 586 789	0	0	12 877 356	-12 877 356	0
Zysk (strata) segmentu		291 338	2 653 965	1 784 222	-10 478 935	0	0	-6 040 748	10 346 897
Przychody finansowe		811 853	61 636	564 091	0	0	1 437 579	-823 250	614 330
Koszty finansowe netto		875	75 903	1 454 519	0	0	1 531 297	-1 313 937	217 360
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	-	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 464 943	1 769 956	-11 369 364	0	0	-6 134 465	10 837 584	4 703 119
Podatek dochodowy		712 696	388 728	750 989			1 852 413	387 711	2 240 124
Zysk (strata) netto		2 752 247	1 381 228	-12 120 353	0	0	-7 986 878	10 449 873	2 462 995
Aktywa ogółem		26 657 103	11 205 116	82 801 044	0	0	120 663 263	-51 977 529	68 685 735
Aktywa segmentu		26 657 103	11 205 116	82 801 044	-	-	120 663 263	-51 977 529	68 685 735
Aktywa nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Pasywa ogółem		26 657 103	11 205 116	82 801 047	0	0	120 663 266	-51 977 532	68 685 735

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Zobowiązania segmentu	1 918 802	6 950 002	26 586 249			35 455 052	-18 808 637	16 646 415
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0	0	0		0
Kapitały własne	24 738 301	4 255 115	56 214 798	-	-	85 208 214	-33 168 894	52 039 320
Nakłady inwestycyjne:	0	8 518 008	0	0	0	8 518 008	0	8 518 008
- na rzeczowe aktywa trwałe	0	8 514 458	0	0	0	8 514 458	0	8 514 458
- na wartości niematerialne	0	3 550	0	0	0	3 550	0	3 550
- na nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	74 343	370 682	82 348	0	0	527 373	84 950	612 323
Pozostałe nakłady niepieniężne	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota 19. KOSZTY

Koszty działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Koszty z tytułu afiliacji	0,00	0,00
Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	24 523,88	42 312,50
Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
Wynagrodzenia	2 577 505,42	2 035 041,94
Ubezpieczenia społeczne	39 977,37	31 867,39
Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	26 299,83	36 852,78
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	11 546,78	138 739,80
Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
Amortyzacja	69 320,36	74 342,56
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	173 617,67	213 751,57
Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
Pozostałe	557 434,08	940 931,16
Koszty działalności maklerskiej razem	3 480 225,39	3 513 839,70

Pozostałe koszty działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Amortyzacja	652 512,04	537 980,39
Materiały i energia	199 648,87	120 845,13
Usługi obce	514 788,24	1 063 285,32
Podatki i opłaty	565 780,87	637 288,78
Wynagrodzenia	3 428 144,60	3 022 470,47
Ubezpieczenia społeczne	128 487,80	168 188,20
Pozostałe koszty	221 157,71	199 629,40
Wartość sprzedanych towarów	-	-
Pozostałe koszty działalności podstawowej razem	5 710 520,13	5 749 687,69

Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Korekty aktualizujące wartość	2 995 314,60	8 807 716,98
Strata ze sprzedaży/umorzenia	12 108 512,15	4 764 496,91

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Pozostałe	-	421 084,94
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	15 103 826,75	13 993 298,83

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w RZiS

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZiS	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	73 552,48	62 902,75
Amortyzacja środków trwałych	73 552,48	62 902,75
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	35 070,42	29 992,54
Amortyzacja środków trwałych	35 070,42	29 992,54
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	647 635,59	519 427,66
Amortyzacja środków trwałych	641 795,24	514 939,34
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 840,35	4 488,32
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości niematerialnych	-	-

Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Wynagrodzenia	6 005 650,02	5 057 512,41
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	168 465,17	200 055,59
Koszty świadczeń emerytalnych	0,00	0,00
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0,00	0,00
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	0,00	0,00
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	6 174 115,19	5 257 568,00
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 249 640,92	1 064 131,76
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	1 910 271,23	1 626 691,53
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	3 014 203,04	2 566 744,71

Nota 20. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Zysk ze zbycia majątku trwałego	1 157,12	-
Rozwiązanie odpisów na należności	-	154 740,00
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Sprzedaż karnetów sportowych	3 743,49	-
Przedawnienie zobowiązań	9 379,78	2 778,90
Naliczone kary, grzywny	481 266,42	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Zwrócone odszkodowania (z tyt. szkód komunikacyjnych, majątkowych)	-	263,50
Zwrot kosztów sądowych	6 844,30	20 248,59
Przychody z tytułu wynajmu samochodów	29 056,31	9 100,00
Przychody z tytułu wynajmu powierzchni biurowej	2 235,77	25 783,34
Przychody z tytułu refaktur	14 633,49	4 816,25
Podatek PCC zwrot	-	6 986,31
Cesja wierzytelności	-	2 500,00
Zaokrąglenia przy rozliczaniu dostaw	-	301,38
Pozostałe	850,57	3 195,81
Razem	549 167,25	230 714,08

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Strata ze zbycia majątku trwałego	53 223,61	90 818,93
Nieumorzona wartość środków trwałych	11 362,95	-
Koszty sprzedaży przedmiotu leasingu	7 905,53	-
Usługi doradcze	-	6 132,98
Koszty związane z odszkodowaniami	669,29	-
Koszty spraw sądowych	57 066,87	2 926,83
Refaktury	2 729,02	13 730,83
Koszty związane z rozwiązaniem dotacji	-	-
dotacji Kary i grzywny	173,40	-
pracowników podatek PCC	4 832,00	-
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Przedawnienie należności	1 348,98	23 664,28
Zaokrąglenia przy rozliczaniu dostaw	-	98,17
Pozostałe	2 362,16	1 014,69
Razem	141 673,81	138 386,71

Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących wartość	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Rozwiązanie rezerw	8 249,16	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	103 052,79	-
Zawiązanie rezerw	156 485,07	-
Odpisy aktualizujące należności	172 127,00	241 377,80
Razem	-217 310,12	-241 377,80

Nota 21. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	190 003,04	581 091,21
- z tytułu lokat	128 090,04	357 725,64
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	46 704,79	70 710,51
- z tyt. udzielonych pożyczek	15 208,21	152 655,06
- z innych tytułów	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

- od obligacji	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Pozostałe	27,32	33 238,49
Razem	190 030,36	614 329,70

KOSZTY FINANSOWE	01.01 - 31.12.2012	01.01 - 31.12.2011
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	402 473,87	74 826,36
- bankowe	19,20	0,30
- naliczone przez kontrahentów	3 177,27	449,96
- leasingowe	37 489,65	47 265,14
- kredytowe	349 081,00	
- budżetowe	12 706,75	27 110,96
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	417,75	354,72
Koszty emisji akcji	21 700,00	135 957,54
Opłaty z rachunku maklerskiego	13 024,11	-
Koszty cesji	18 283,50	-
Koszty połączenia spółek	56 781,98	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Pozostałe	398,01	6 221,85
Razem	513 079,22	217 360,47

NOTA 22. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa zatrudnia poniżej 20 osób zatem zgodnie z obowiązującymi przepisami nie tworzy takiego funduszu.

NOTA 23. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.12.2012	31.12.2011
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na rzecz Impuls Leasing Polska Sp. z o.o.	498 600,00	498 600,00
Pozostałe zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
Razem zobowiązania warunkowe	498 600,00	498 600,00

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2012	31.12.2011
Zastaw rejestrowy na pojazdach mechanicznych	Ibiza Ice Cafe S.A.	Zabezpieczenia umów leasingu	PLN	498 600,00	498 600,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Razem				498 600,00	498 600,00

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

W latach 2012 i 2011 Grupa nie zawierała umów leasingu operacyjnego.

Nota 24. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	32 481,82	8 217,60
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Razem	32 481,82	8 217,60

Imię i Nazwisko	Funkcja	01.01 -31.12.2012
Wynagrodzenia Członków Zarządu (z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie) BRUTTO		
Wojciech Gudaszewski	Prezes Zarządu	900 956,00
Adrian Dzielnicki	Wiceprezes Zarządu	900 956,00
Sławomir Cal-Całko	Prezes Zarządu	92 697,00
Wojciech Grzegorzczuk	Wiceprezes Zarządu	35 904,00
Piotr Mikołajuk	Prezes Zarządu	66 312,00
Andrzej Trznadel	Prezes Zarządu	7 245,00
Mariusz Muszyński	Prezes Zarządu	3 596,00
Grzegorz Wojtylak	Prezes Zarządu	3 937,00
Mariusz Muszyński	Wiceprezes Zarządu	2 720,00
RAZEM		2 014 323,00
wypłaty dla członków zarządu, ale z innych tytułów niż pełnienie funkcji w zarządzie (np. kontrakty menadżerskie, stanowiska dyrektorskie)		
Wojciech Gudaszewski	umowa o pracę	18 000,00
Adrian Dzielnicki	umowa o pracę	18 000,00
Sławomir Cal-Całko	umowa o pracę	50 396,76
Grzegorz Wojtylak	umowa o pracę	5 100,00
Andrzej Trznadel	umowa o pracę	9 714,40
RAZEM		101 211,16
Wynagrodzenia Członków Zarządu (z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie) NETTO		
Wojciech Gudaszewski	Prezes Zarządu	640 000,00
Adrian Dzielnicki	Wiceprezes Zarządu	640 000,00
Sławomir Cal-Całko	Prezes Zarządu	64 400,00
Wojciech Grzegorzczuk	Wiceprezes Zarządu	29 600,00
Piotr Mikołajuk	Prezes Zarządu	48 000,00
Andrzej Trznadel	Prezes Zarządu	6 000,00
Mariusz Muszyński	Prezes Zarządu	2 966,00
Grzegorz Wojtylak	Prezes Zarządu	3 350,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Mariusz Muszyński	Wiceprezes Zarządu	2 250,00
RAZEM		1 436 566,00
wypłaty dla członków zarządu ale z innych tytułów niż pełnienie funkcji w zarządzie (np. kontrakty menadżerskie, stanowiska dyrektorskie)		
Wojciech Gudaszewski	umowa o pracę	11 501,32
Adrian Dzielnicki	umowa o pracę	11 501,32
Sławomir Cal-Całko	umowa o pracę	35 176,50
Grzegorz Wojtylak	umowa o pracę	3 753,72
Andrzej Trznadel	umowa o pracę	7 149,13
RAZEM		69 081,99
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej		
Krzysztof Piotrowski	Z-c Przewodniczącego	7 600,00
Patrycja Dzielnicka	Członek RN	0,00
Janusz Zawadzki	Członek RN	9 249,08
Mikołajuk Piotr	Członek RN	2 380,00
Wójciak Mieczysław	Członek RN	6 760,00
Grzegorz Bubela	Przewodniczący RN	7 242,86
Grzegorz Wojtylak	Członek RN	2 240,00
Sławomir Cal-Calko	Przewodniczący RN	1 357,14
Adrian Dzielnicki	Przewodniczący RN	1 330 037,44
Wojciech Gudaszewski	Przewodniczący RN	1 330 037,44
RAZEM		2 696 903,96

Imię i Nazwisko	Funkcja	01.01 -31.12.2011
Wynagrodzenia Członków Zarządu (z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie) BRUTTO		
Wojciech Gudaszewski	Prezes Zarządu	1 121 442,00
Adrian Dzielnicki	Wiceprezes Zarządu	1 121 442,00
Andrzej Trznadel	Prezes Zarządu	343 592,00
Mariusz Muszyński	Prezes Zarządu	312 638,40
Grzegorz Wojtylak	Prezes Zarządu	21 195,00
Mariusz Muszyński	Wiceprezes Zarządu	12 195,00
RAZEM		2 920 309,40
wypłaty dla członków zarządu ale z innych tytułów niż pełnienie funkcji w zarządzie (np. kontrakty menadżerskie, stanowiska dyrektorskie)		
Wojciech Gudaszewski	umowa o pracę	22 871,79
Adrian Dzielnicki	umowa o pracę	23 406,79
Grzegorz Wojtylak	umowa o pracę	28 832,00
Andrzej Trznadel	umowa o pracę	14 553,00
RAZEM		89 663,58
Wynagrodzenia Członków Zarządu (z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie) NETTO		
Wojciech Gudaszewski	Prezes Zarządu	780 000,00
Adrian Dzielnicki	Wiceprezes Zarządu	780 000,00
Andrzej Trznadel	Prezes Zarządu	251 000,00
Mariusz Muszyński	Prezes Zarządu	225 504,40

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Grzegorz Wojtylak	Prezes Zarządu	17 500,00
Mariusz Muszyński	Wiceprezes Zarządu	10 000,00
RAZEM		1 560 000,00
wypłaty dla członków zarządu ale z innych tytułów niż pełnienie funkcji w zarządzie (np. kontrakty menadżerskie, stanowiska dyrektorskie)		
Wojciech Gudaszewski	umowa o pracę	11 671,09
Adrian Dzielnicki	umowa o pracę	11 513,85
Grzegorz Wojtylak	umowa o pracę	20 888,00
Andrzej Trznadel	umowa o pracę	10 880,05
RAZEM		54 952,99
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej		
Krzysztof Piotrowski	Z-c Przewodniczącego	8 200,00
Patrycja Dzielnicka	Członek RN	1 677,20
Janusz Zawadzki	Członek RN	9 023,08
Mikołajuk Piotr	Członek RN	5 600,00
Wójciak Mieczysław	Członek RN	5 600,00
Sławomir Cal-Calko	Przewodniczący RN	7 600,00
Adrian Dzielnicki	Przewodniczący RN	371 367,00
Wojciech Gudaszewski	Przewodniczący RN	371 367,00
RAZEM		780 434,28

Nota 25. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Administracja	17,9	21,56
Pozostali	0,00	0,00
RAZEM	17,9	21,56

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Liczba pracowników przyjętych	11,00	12,00
Liczba pracowników zwolnionych	9,00	9,00
RAZEM	2,00	3,00

Nota 26. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	29 000,00	30 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	32 000,00	14 000,00
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

- za pozostałe usługi	16 500,00	5 000,00
Razem	77 500,00	49 000,00

Nota 27. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Nota 28. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 04 marca 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie DM WDM S.A. podjęło uchwałę nr 3, w przedmiocie zmiany statutu Emitenta poprzez zmianę zapisów dotyczących mianowania Członków RN Emitenta. Zgodnie nową treścią art. 6 ust. 5 lit. f Statutu Spółki „Jeżeli akcjonariusze Zofia Dzielnicka i Tadeusz Gudaszewski posiadają łącznie akcje stanowiące co najmniej 19,9 % (dziewiętnaście i dziewięć dziesiątych procenta) kapitału zakładowego Emitenta to powołują i odwołują jednomyślnie, w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi, jednego członka Rady Nadzorczej”. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego przedmiotowe zmiany nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.

Nie wystąpiły inne istotne zmiany po dacie bilansu, które miałyby wpływ na sprawozdanie za rok obrotowy.

Nota 29. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Grupa nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów.

Nota 30. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko walutowe

Grupa prowadzi działalność głównie na rynku krajowym, dlatego nie jest w istotny sposób narażona na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej.

Ryzyko kredytowe

Aktywa narażone na ryzyko kredytowe obejmują głównie należności handlowe z tytułu sprzedaży towarów i usług. Uznaje się, że limity kredytowe i procedury sprawdzania klientów i inne mechanizmy kontroli wewnętrznej są wystarczające dla zminimalizowania ryzyka kredytowego. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej należności. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością oraz płynnością portfela inwestycyjnego

W związku z tym, że Grupa Kapitałowa nabywa udziały oraz akcje spółek niepublicznych istnieje ryzyko, że do dnia wprowadzenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu ich płynność będzie ograniczona. Założeniem Grupy Kapitałowej jest zakończenie każdej inwestycji poprzez sprzedaż akcji spółek portfelowych po wprowadzeniu ich walerów do obrotu na rynku regulowanym lub w obrocie alternatywnym. nie wyklucza również wyjścia z inwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji strategicznym inwestorom branżowym, wykupienie udziałów/akcji przez pozostałych właścicieli albo inne fundusze inwestycji kapitałowych. W niektórych przypadkach ryzyko to jest częściowo minimalizowane dzięki wprowadzeniu sztywnych zapisów w umowach inwestycyjnych, w których są określone szczegółowe terminy realizacji umów, w tym przede wszystkim daty planowanego upublicznienia, tj. daty w której co do zasady Grupa Kapitałowa będzie wychodziła z inwestycji.

Grupa monitoruje ponadto ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa nie jest narażona na wysokie ryzyko zmiany stóp procentowych, nie zabezpieczała swojego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W latach 2012 i 2011 spółki Grupy nie zaciągały zobowiązań w formie pożyczek i kredytów.

Odsetki od pożyczek udzielanych przez Grupę naliczane są wg stałej stopy procentowej, która jest ustalona w momencie zawierania umowy pożyczki, w związku z tym zmiana stóp rynkowych nie skutkuje zmianą przychodów osiągniętych z tytułu odsetek.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami).

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2012 + 1%/- 1%		31.12.2011 + 1%/- 1%	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- należności z tyt. dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- otrzymane kredyty i pożyczki	-713 742,00 +713 742,00	-713 742,00 +713 742,00	-720 666,00 +720 666,00	-720 666,00 +720 666,00
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne (leasing)	-42 181,00 +42 181,00	-42 181,00 +42 181,00	-74 230,00 +74 230,00	-74 230,00 +74 230,00

Ryzyka podatkowe

Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w polskim systemie podatkowym powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Uznaje się, że w Grupie nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Nota 31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Grupa monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% -35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

	31.12.2012	31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 479 615,52	5 285 713,19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 130 401,84	6 391 165,02
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 440 228,16	7 701 867,36
Zadłużenie netto	2 169 789,20	3 975 010,85
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	45 694 323,84	38 636 645,09
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	45 694 323,84	38 636 645,09
Kapitał i zadłużenie netto	47 864 113,04	42 611 655,94
Wskaźnik dźwigni	5%	9%

Nota 32. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie wystąpiły

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

Nota 33. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi za lata 2012 i 2011.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Jednostka dominująca								
Dom Maklerski WDM S.A.	1 674 532,03	1 253 666,08	656 943,27	281 469,79	11 133 758,60	12 801 535,72	6 949,13	-
Jednostki zależne:	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	1 273 949,66	938 820,80	21 914,60	9 097,17	279 974,00	15 375,00	-	150 408,96
WDM Capital S.A.	2 077 314,26	-	2 112 789,86	92 295,54	100 000,00	60 786,00	12 174 120,08	12 969 323,04
BIO-MED I S.A.		-		12 220,00		5 699 261,94		-
ASTORIA Capital S.A. (dawniej: BIO-MED Investors S.A.)	542 441,13	-	1 203 259,06	1 301 343,22	1 778 723,24	-	825 314,15	5 461 985,26
ASTORIA Capital S.A.	-	-		496 061,16		55 887,00		51 108,00
Seed Corn Management Sp. z o.o.	-	-	1 000,00	-	-	-	307,50	-
Jednostki stowarzyszone:	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Grupa Emmerson S.A. (dawniej: EMMERSON Capital S.A.)	-	-	215 316,25	-	-	-	28 837,35	-
E-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A.	-	-	367 200,00	-	-	-	193 797,50	-

Nota 34. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2012	01.01 -31.12.2011
Środki pieniężne w bilansie	4 440 228,16	7 701 867,36
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	4 440 228,16	7 701 867,36

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Amortyzacja:	756 258,48	612 322,95
amortyzacja wartości niematerialnych	5 840,35	4 488,32
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	750 418,13	607 834,63
amortyzacja wartości firmy	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	224 325,01	-477 556,25
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		-
odsetki zapłacone od kredytów, leasingu	399 856,11	47 265,14
odsetki otrzymane	- 144 154,87	-77 759,30
odsetki naliczone od aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności		-362 333,58
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		-
dywidendy otrzymane	- 72 900,00	-26 816,69
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	41 523,77	-57 911,82
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-16 511 944,12	-1 714 002,30
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		-
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		-
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-163 640,75	
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	215 707,24	80 818,93
przychody z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		-
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		-
aktualizacja wartości aktywów trwałych		-
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych		-
przychody ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	- 19 359 771,03	-26 918 074,27
wartość netto sprzedanych krótkoterminowych aktywów finansowych	20 715 355,95	28 938 030,34
wycena instrumentów finansowych	- 17 919 595,53	-3 814 777,30
koszty likwidacji		-
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	24 744,18	45 797,61
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2 182 144,29	45 297,91
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze		-
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		499,70
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		-
zmiana stanu rezerwy na podatek odroczone	-2 157 400,11	-
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	0	0,00
bilansowa zmiana stanu zapasów		-
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2012

wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		-
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	548 689,60	-998 158,40
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	265 361,65	837 932,64
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	36 582,95	-
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		-1 835 915,05
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		-175,99
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		-
korekta o podatek dochodowy	246 745,00	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	-1 786 206,98	-11 053 300,25
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-5 260 763,18	-10 403 823,13
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	21 851,00	-
korekta o spłacony kredyt		-
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań		-
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych i odsetek naliczonych	3 452 705,20	-659 473,60
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		-
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		9 996,48
zmiana stanu zobowiązań z tyt. ZFŚS		-
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	-171 665,69	119 969,72
umorzone kredyty i pożyczki		-
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy		-
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-171 665,69	153 779,54
inne korekty		-33 809,82

Wrocław, dnia 20 marca 2013 roku

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Elżbieta Rupa – Główny Księgowy