IDMSA
DOM MAKLERSKI

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA

za IV kwartał 2013 r.

www.idmsa.pl

WSTĘP 4

1. WYBRANE DANE FINANSOWE 4

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

3. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ DM IDMSA WRAZ Z INFORMACJĄ O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH. 12

4. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI..... 13

5. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO. 13

6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH. 13

7. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO. 13

8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB..... 14

9. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE 14

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

17

11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.....17

12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALEŻNE. 18

13. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEDNOSTKI ZALEŻNE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU. 19

14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W IV KWARTALE 2013 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH. 19

15. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA.....20

16. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 21

17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKLE I UPRZYWILEJOWANE. 21

18. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.....22

19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R. 22

20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 31 GRUDNIA 2013 R. 67

WSTĘP

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

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2013	I-XII/2012	I-XII/2013	I-XII/2012
1	Przychody z działalności podstawowej	25 977	99 878	6 169	23 931
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 530	-287 339	601	-68 847
3	Zysk (strata) brutto	291	-419 406	69	-100 490
4	Zysk (strata) netto	4 184	-385 004	994	-92 247
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	5 703	-381 275	1 354	-91 354
6	Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	-1 519	-3 729	-361	-893
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	164 462	98 388	39 055	23 574
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 221	78 716	-4 802	18 860
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-142 818	-221 780	-33 915	-53 139
10	Przepływy pieniężne netto razem	1 423	-44 676	338	-10 704
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej	5 703	-381 275	1 354	-91 354
12	Średnia ważona liczba akcji w szt.	634 826 856	287 732 771	634 826 856	287 732 771
13	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,01	-1,33	0,00	-0,32
14	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
15	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą**	0,01	-0,60	0,00	-0,14
16	Zysk netto zanualizowany	5 703	-381 275	1 354	-91 354
17	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	634 826 856	287 732 771	634 826 856	287 732 771
18	Zysk netto zanualizowany na jedną akcję zwykłą	0,01	-1,33	0,00	-0,32

		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
19	Aktywa razem	358 010	525 474	86 326	128 534
20	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	179 992	341 963	43 401	83 646
21	- zobowiązania wobec Klientów	44 455	35 594	10 719	8 707
22	Zobowiązania długoterminowe	1 280	33 216	309	8 125
23	Rezerwy na zobowiązania	17 536	20 013	4 228	4 895
24	Kapitał własny	132 937	129 680	32 055	31 721
25	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	15 307	15 528
26	Liczba akcji w szt.	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
27	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	0,21	0,20	0,05	0,05
28	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
29	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)**	0,21	0,20	0,05	0,05

* - dotyczy okresu zanualizowanego
** - patrz punkt 19.41

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego IDM SA

		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2013	I-XII/2012	I-XII/2013	I-XIIX/2012
1	Przychody z działalności maklerskiej	18 760	43 352	4 455	10 387
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 747	-149 157	1 365	-35 738
3	Zysk (strata) brutto	14 400	-357 054	3 420	-85 551
4	Zysk (strata) netto	-340	-381 074	-81	-91 306
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 056	12 245	4 288	2 934
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 767	81 707	657	19 577
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 775	-130 214	-2 796	-31 199
8	Przepływy pieniężne netto razem	9 048	-36 262	2 149	-8 688
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	-340	-381 074	-81	-91 306
10	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	634 826 856	287 732 771	634 826 856	287 732 771
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,00	-1,32	0,00	-0,32
12	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
13	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą**	0,00	-0,60	0,00	-0,14
14	Zysk netto zanualizowany	-340	-381 074	-81	-91 306
15	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	634 826 856	287 732 771	634 826 856	287 732 771
16	Zysk netto zanualizowany na jedną akcję zwykłą	0,00	-1,32	0,00	-0,32

		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
17	Aktywa razem	330 114	344 542	79 599	84 277
18	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	179 751	195 389	43 343	47 793
19	- zobowiązania wobec Klientów	44 455	35 594	10 719	8 707
20	Zobowiązania długoterminowe	1 280	3 544	309	867
21	Rezerwy na zobowiązania	16 244	13 354	3 917	3 266
22	Kapitał własny	131 375	131 714	31 678	32 218
23	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	15 307	15 528
24	Liczba akcji w szt.	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
25	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	0,21	0,21	0,05	0,05
26	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
27	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)**	0,21	0,21	0,05	0,05

* - dotyczy okresu zanualizowanego
** - patrz punkt 20.28

Dla pozycji rachunku zysków i strat przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:
12 miesięcy 2013 r. – 4,2110
12 miesięcy 2012 r. – 4,1736

Dla pozycji bilansowych zastosowano EUR na dzień:
31 grudnia 2013 r. – 4,1472
31 grudnia 2012 r. – 4,0882

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

2.1. Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową DM IDMSA

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

Konsolidacją na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne DM IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności), za wyjątkiem jednostek AZ Finanse SA w upadłości układowej oraz Iplex SA, dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 (ujęcie metoda praw własności) i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu DM IDMSA na spółkę Vectra.

2.2. Jednostka dominująca

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

Kapitał zakładowy DM IDMSA wynosi 63 482 685,60 zł i dzielił się na 634 826 856 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda

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

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

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

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

Według statutu głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. działalność Spółki była prowadzona w Punktach Obsługi Klienta, które stanowią jednostki organizacyjne Spółki. Punkty Obsługi Klienta zlokalizowane są w następujących miastach:

- Siedziba Spółki: Mały Rynek 7, 31-041 Kraków,
- POK Warszawa: ul. Nowogrodzka 62b, 02-002 Warszawa,
- Dział Rynków Zagranicznych, Dział Zarządzania Aktywami i Dział Klientów Instytucjonalnych: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa,
- POK Nysa: Rynek 36b, 48-300 Nysa,
- POK Tarnów: ul. Wałowa 16, 33-100 Tarnów,
- POK Gliwice: ul. Zwycięstwa 14, 44-100 Gliwice,
- POK Katowice: ul. Kopernika 9/1, 40-064 Katowice

- POK Poznań: ul. Bukowska 12, 60-810 Poznań,
- POK Łódź: ul. Piotrkowska 249/251 lok.20, 90-456 Łódź,
- POK Wrocław: ul. Świdnicka 18/20, 50-068 Wrocław,
- POK Szczecin: ul. Bogusława 1/7, 70-440 Szczecin,
- POK Kielce: ul. Św. Leonarda 15, 25-311 Kielce.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Zarządu był następujący:

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

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

Rada Nadzorcza

W dniu 31 października 2013 r. Dariusz Daniluk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 9 grudnia 2013 r. Antoni Abratański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto, w dniu 9 grudnia 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Henryka Leszczyńskiego, Władysława Boguckiego oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Blankę A. Rosenstiel, Andrzeja Podsiadło, Roberta Gwiazdowskiego, Waldemara Dubaniowskiego, Wojciecha Kuśpika oraz Tomasza Misiaka.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. członkami Rady Nadzorczej byli:

Andrzej Podsiadło – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Dariusz Maciejuk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Blanka A. Rosenstiel – Członek Rady Nadzorczej,
Waldemar Dubaniowski – Członek Rady Nadzorczej,
Robert Gwiazdowski – Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Kuśpik – Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Misiak – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Szumański – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego raportu w/w osoby nadal pełnią funkcję Członków Rady Nadzorczej..

Prokura

Na dzień 31 grudnia 2013 r. prokurentami DM IDMSA byli:

Piotr Derlatka – Prokurent,
Łukasz Jagiełło – Prokurent.

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

2.3. Jednostki zależne – bezpośrednia kontrola DM IDMSA

Na dzień 31 grudnia 2013 r. jednostkami bezpośrednio zależnymi od DM IDMSA były: Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, Polski Fundusz Hipoteczny SA, IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o., K6 sp. z o.o., Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

W dniu 30 grudnia 2013 r. DM IDMSA sprzedał 92,3% akcji Electu SA notowanym na New Connect spółkom Devoran SA (dawniej Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny SA) oraz United SA za kwotę 103,2 mln zł. Rozliczenie transakcji nastąpiło poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności – DM IDMSA objął obligacje Devoran SA o wartości 95,2 mln zł oraz obligacje United SA o wartości 8 mln zł. O szczegółowych informacjach na temat sprzedaży akcji Electus SA Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 52/2013 z dnia 2013 r.

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

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

Na dzień 31grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał 9 145 886 sztuk akcji na okaziciela spółki IDEA TFI SA, co stanowiło 57,77% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki IDEA TFI SA. DM IDMSA świadczy dla spółki Idea TFI SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 61 727 akcji, co stanowiło 0,39% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki.

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 408 325,00 zł i dzielił się na 5 408 325 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda i 105 825 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał 5 396 246 sztuk akcji na okaziciela spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA, co stanowiło 99,78% udziałów w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.
DM IDMSA świadczy dla spółki PFH usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 3 975 akcji, co stanowi 0,07% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Polski Fundusz Hipoteczny na dzień 31 grudnia 2013 r. posiadał 100 % udziałów w spółce SPV 1 sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. św. Antoniego 23.

Z uwagi na fakt, iż DM IDMA w dniach 2 stycznia 2014 r. oraz 7 stycznia 2014 r. dokonał sprzedaży 5 396 712 akcji spółki PFH (o przedmiotowych transakcjach Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 1/2014 z 2 stycznia 2014 r. oraz 4/2014 z 8 stycznia 2014 r.), na dzień 31 grudnia 2013 r. aktywa dotyczące spółek Polski Fundusz Hipoteczny SA oraz SPV1 sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały ujęte jako aktywa przeznaczone do, natomiast zobowiązania dotyczące tych spółek ujęto jako zobowiązania przeznaczone do sprzedaży.

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

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

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

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6 031 000,00 zł i dzieli się na 60 310 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał 100 udziałów w K6 sp. z o.o. o wartości nominalnej 60 310,00 zł każdy, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym podmiotu.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej Idea Y FIZ lub Idea Y) z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 59, został utworzony w 2008 r. Organem zarządzającym funduszu jest Idea TFI. Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.
Na 31 grudnia 2013 r. stan certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Idea Y FIZ wynosił łącznie 578 418 certyfikatów, w tym:

- 424 302 certyfikatów serii 1,
- 23 927 certyfikatów serii 2,
- 58 962 certyfikatów serii 3,
- 71 227 certyfikatów serii 4.

W IV kwartale 2013 r. Idea Y FIZ umorzył 3 200 certyfikatów inwestycyjnych i tym samym łączna ilość certyfikatów zmniejszyła się z 581 618 szt. do 578 418 szt.
Właścicielem wszystkich certyfikatów inwestycyjnych jest DM IDMSA.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Idea Y FIZ AN posiadał 72,48% udziału w eFund SA. Prawa głosu przysługujące z tych akcji wykonywane są w imieniu Funduszu przez Idea TFI SA.

2.4. Jednostki zależne – pośrednia kontrola DM IDM SA

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 425 160,00 zł i dzielił się na 14 251 600 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany i reprezentowany przez IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie, posiadał 9 390 900 akcji eFund serii A, co stanowiło udział 72,48% w kapitale zakładowym i 72,48% udziału w ogólnej liczbie głosów. Ponadto w dniu 12 grudnia 2012 r. Idea Y FIZ zawarł ze spółką eFund SA umowę objęcia 939 090 akcji serii B. W dniu 21 marca 2013 r. przedmiotowe akcje zostały zarejestrowane przez sąd i tym samym na dzień 30 grudnia 2013 r. Idea Y FIZ posiadał 10 329 990 akcji, co stanowi udział 72,48% w kapitale zakładowym i 72,48% udziału w ogólnej liczbie głosów.

eFund SA jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej eFund SA. Jest jedynym udziałowcem SP Outsorcing sp. z o.o. oraz ePodatki sp. z o.o.
SP Outsorcing sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem SP Consult Broker sp. z o.o. oraz znaczącym inwestorem wobec TechnoBoard sp. z o.o., w którym posiada 40% głosów.

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

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

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

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

SPV 1 sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. św. Antoniego 23. 50-073 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000376941, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 580 000,00 zł i dzieli się na 258 udziałów o wartości nominalnej 10 000,00 zł każdy.

Polski Fundusz Hipoteczny SA posiada 258 udziałów spółki SPV 1. sp. z o.o. o wartości nominalnej 10 000,00 zł każdy, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym spółki i głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

2.5. Jednostki stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2013 r. jednostkami bezpośrednio stowarzyszonymi DM IDMSA były: Budownictwo Polskie SA i IDH SA.

W dniu 20 grudnia 2013 r. DM IDMSA sprzedał wszystkie posiadane akcje IDM Capital SA. Akcje zostały nabyte przez IDM Capital celem ich umorzenia. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego umorzenie akcji i obniżenie kapitału nie zostało zarejestrowane w KRS, przy czym płatność wynagrodzenia za akcje nabyte w celu umorzenia nastąpi zgodnie z obowiązującymi przepisami, w szczególności z zachowaniem terminu, o którym mowa w art. 456 ust. 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

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

Kapitał zakładowy wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 2 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Dom Maklerski IDM SA posiada 900 000 akcji Spółki, co stanowi 45% udział w kapitale zakładowym i 45% udziału w ogólnej liczbie głosów.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 359 175 542 akcji spółki, co stanowiło 20,40% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Ponadto na dzień 31 grudnia 2013 r. spółka eFund SA posiadała 235 019 000 akcji spółki, co stanowiło 13,35% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Tym samym na dzień 31 grudnia 2013 r. udział Grupy Kapitałowej DM IDMSA w kapitale spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosił 30,07%.

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz IDH SA usługi animatora obrotu. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora obrotu posiadał 385 423 szt. akcji IDH SA, co stanowiło 0,02% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. spółka IDH SA posiadała 86,72% udziałów w spółce Favente SA(dawniej - Stereo.pl SA).

TechnoBoard sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest jednostką stowarzyszoną GK DM IDMSA poprzez spółki eFund SA i SP Outsourcing sp. z o.o. Spółka TechnoBoard sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000308994.

Kapitał zakładowy Spółki TechnoBoard sp. z o.o. wynosi 50 000,00 zł i dzielił się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na 31 grudnia 2013 r. spółka SP Outsourcing posiadała 400 udziałów w Spółce co stanowiło 40% w kapitale własnym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników TechnoBoard sp. z o.o.

TechnoBoard sp. z o.o. posiadał następujące spółki zależne i stowarzyszone*:

- ERPmobile SA z siedzibą w Warszawie (48,76%),
- Panoko sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (49,75%),
- RedBelt sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (49,74%),
- Project Online sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (49,99%),
- E-Stolik.pl sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu (49,80%),
- E-Cop sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (52,24%),
- Inpingo SA (w dniu 9 stycznia 2013 r. spółka powstała z przekształcenia w spółkę akcyjną ze spółki Inpingo sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (50,78%),
- Insusystem sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (48,20%),
- Aukcje Ziemi.pl sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (39,79%),
- MyPyzzeria sp. z o.o. siedzibą w Bydgoszczy (36,73%),
- SampleCity.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (49,92%),
- 2Lisy.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (48,73%),
- KotKla.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (40,66%),
- Edutip sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (48,70%),
- Telesprawni.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (41,32%),
- A4B sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (39,33%),
- TimePlanet sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu (46,91%),
- Standard Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100%),
- iBusiness Invest sp.z o.o. z siedzibą w Warszawie (49,99%).

* wartości podane w nawiasach odpowiadają udziałowi Technoboard w kapitale poszczególnych spółek na dzień 30 września 2013 r. Ewentualne zamiany w tym zakresie w IV kwartale 2013 r. nie będą wywierały znaczącego wpływu na GK DM IDMSA.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. spółka Dolnośląskie Surowce Skalne SA w upadłości układowej jest jednostką powiązaną z DM IDMSA – powiązanie osobowe przez osobę Rafała Abratańskiego, Wiceprezesa DM IDMSA będącego jednocześnie Prezesem Zarządu DSS. DM IDMSA nie posiada udziału w kapitale Spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

DM IDMSA świadczy na rzecz DSS usługi animatora obrotu. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora obrotu posiadał 9 084 szt. akcji DSS, co stanowiło 0,07% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 10 tys. zł.

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

Kapitał zakładowy spółki Vectra SA w upadłości likwidacyjnej wynosi 13 200 000,00 zł i dzieli się na 13 200 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Idea Y FIZ AN posiadał 5 940 000 akcji spółki, co stanowiło 45% udziału w kapitale zakładowym. Postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu Grupy na spółkę Vectra.

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

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 207 725,10 zł i dzieli się na 2 077 251 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał 665 171 sztuk akcji Air Market SA, co stanowiło 32,02% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz Air Market SA usługi animatora obrotu. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora obrotu posiadał 17 514 szt. akcji Air Market, co stanowiło 0,84% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 10 tys. zł.

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

Lp.	Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności (główna działalność)
	PODMIOT DOMINUJĄCY	
1.	**Dom Maklerski IDM SA**	− operacje przekształceniowe, − działalność maklerska, − fuzje, − przejęcia, − transakcje na rynku niepublicznym, − usługi w zakresie emisji papierów wartościowych, w tym przeprowadzanie ofert publicznych, − usługi związane z rynkiem walutowym, − asset management.
	JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE BEZPOŚREDNIO PRZEZ DM IDMSA	
2.	**Idea TFI SA**	− oferowanie funduszy inwestycyjnych, − zarządzanie funduszami inwestycyjnymi.
3.	**Polski Fundusz Hipoteczny SA**	− działalność finansowa: inwestycje w wierzytelności zabezpieczone hipotecznie, krótkoterminowe pożyczki zabezpieczone hipotecznie, − wykup wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie.
4.	**IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.**	− świadczenie usług konsultingu finansowego obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów, − świadczenie innych usług z dziedziny doradztwa finansowego.
5.	**K6 sp. z o.o.**	− działalność związana z oprogramowaniem, − pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych, − działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych, − pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych, − wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami.
	JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE POŚREDNIO PRZEZ DM IDMSA	
6.	**eFund SA**	− usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
7.	**ePodatki sp. z o.o.**	− działalność rachunkowo-księgowa oraz doradztwo podatkowe
8.	**SP Outsorcing sp. z o.o.**	− doradztwo gospodarcze dotyczące dotacji unijnych dla przedsiębiorstw i instytucji
9.	**SP Consult Broker sp. z o.o.**	− działalność inwestycyjna w przedsięwzięcia e-biznesowe
10.	**SPV 1 sp. z o.o.**	− realizacja projektów budowlanych, − roboty budowlane,
	JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	
11.	**Budownictwo Polskie SA**	− usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.
12	**IDH SA**	− usługi zwiększające efektywność wydatkowania pieniędzy na naukę, na prowadzone badania i edukację nowych kadr badaczy.
13.	**TechnoBoard sp. z o.o.**	− usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
14.	**Dolnośląskie Surowce Skalne SA upadłości w układowej**	− wydobycie i przerób surowców skalnych
15.	**AirMarket SA**	− działalność portali internetowych

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

W dniu 20 grudnia 2013 r. IDM Capital nabył 162 000 akcji własnych od DM IDMSA w celu ich umorzenia za łączną kwotę 17 333 tys. zł. O szczegółach przedmiotowej transakcji DM IDMSA poinformował w raporcie bieżącym nr 47/2013 z 20 grudnia 2013 r. W związku z zawartą transakcją DM IDMSA nie wywiera znaczącego wpływu na IDM Capital.

W dniu 30 grudnia 2013 r. DM IDMSA sprzedał 92,3% akcji Electu SA notowanym na New Connect spółkom Devoran SA (dawniej Polsko-Amerykański Dom Inwestycyjny SA) oraz United SA za kwotę 103,2 mln zł. O szczegółowych informacjach na temat sprzedaży Electusa SA spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 52/2013 z dnia 2013 r.

Dnia 20 grudnia 2013 r. Idea Y FIZ AN zawarł z podmiotem spoza GK IDMSA umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce Pigma House sp. z o.o. stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym.

W dniach 2 stycznia 2014 oraz 7 stycznia 2014 r. DM IDMSA zwarł z podmiotem spoza GK IDMSA umowy sprzedaży 5 396 712 akcji spółki zależnej Polski Fundusz Hipoteczny SA (o przedmiotowych transakcjach Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 1/2014 z 2 stycznia 2014 r. oraz 4/2014 z 8 stycznia 2014 r.).

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

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

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

W IV kwartale 2013 r. Zarząd DM IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego za rok 2013. O sporządzeniu ewentualnych prognoz Zarząd DM IDMSA poinformuje niezwłocznie w raporcie bieżącym.

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

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w IV kwartale 2013 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2013.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza/firma	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	47 378 815	7,46%
United SA	45 250 340	7,13 %

W dniu 5 listopada 2013 r. Polish American Investment Fund wraz ze spółką zależna United SA poinformowały, iż w wyniku nabycia akcji Domu Maklerskiego IDM SA w dniach 4-5 listopada 2013 r. zwiększył się bezpośredni i pośredni procentowy udział powyżej 5% w kapitale zakładowym Domu Maklerskiego IDM SA Polish American Investment Fund oraz spółki zależnej United SA. Szczegółowe informacje w przedmiocie przekroczenia udziału powyżej 5% w kapitale zakładowym Domu Maklerskiego IDM SA przekazano w raportach bieżących nr 33/2013 i 34/2013 z dnia

5 listopada 2013 r.
W dniu 30 stycznia 2014 r. DM IDMSA otrzymał zawiadomienie informujące o pośrednim zejściu poniżej ustawowego progu udziału 5 % w kapitale zakładowym i w głosach na WZA DM IDMSA w wyniku ustania w dniu 24 stycznia 2014 r. stosunku zależności pomiędzy spółką United SA. z siedzibą w Warszawie posiadającą w sposób bezpośredni akcje DM IDMSA a Polish American Investment Fund LCC. Ustanie stosunku zależności nastąpiło w wyniku zbycia w dniu 24 stycznia 2014 r. 12 556 000 akcji United SA przez PAIF i zejścia poniżej progu 50% udziału w głosach na WZA United SA.
Dane w tabeli zostały przedstawione w oparciu o informacje posiadane przez emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu.

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

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	47 378 815	7,46%
Rafał Abratański	Wiceprezes Zarządu	17 719 984	2,79%
Piotr Derlatka	Prokurent	624 975	0,09%

Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA raportem bieżącym. poinformował, iż prokurent Emitenta - Łukasz Jagiełło dokonał sprzedaży akcji Emitenta. Przedmiotem sprzedaży było 99 996 sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

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

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

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

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2 181 768,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 21 817 680 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 0,10 zł każda.
W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statut Spółki. W oparciu o tę uchwałę Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 tys. zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. Wartość nominalna akcji serii K objętych w wyniku konwersji wynosiła 41 665 tys. zł.
W związku z podjętymi uchwałami na NWZ DM IDMSA w dniach 13 i 18 września 2012 r. toczyły się trzy postępowania główne:

1. Gdzie powodem jest Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych (w toku postępowania przyłączyła się również Komisja Nadzoru Finansowego). Sprawa dotyczy stwierdzenie nieważności (ewentualnie uchylenia) uchwały nr 3 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników. Dom Maklerski w toku postępowania złożył odpowiedź na pozew, w której przedstawił wyjaśniającą argumentację powołując się w szczególności na fakt, iż Zarząd DM IDMSA podjął uchwałę w której odstąpił od przeprowadzenia emisji akcji serii J. Uprawnieni pracownicy złożyli oświadczenia o zrzeczeniu się wszelkich roszczeń związanych z emisją akcji serii J. W konsekwencji, w dniu 24 czerwca 2013 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałą nr 18 w sprawie uchylenia uchwały nr 3 z dnia 18 września 2012 r. toteż Sąd na wniosek powoda w dniu 8 lipca 2013 r. wydał postanowienie o umorzeniu postępowania jako bezprzedmiotowe.

2. Sprawa dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie) uchylenia uchwał nr 3 i 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników oraz emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód zarzuca w szczególności nie przedstawienie pisemnej opinii uzasadniającej

powody pozbawienia prawa głosu przez Zarząd DM IDMSA oraz podjęcie uchwał jako sprzecznych z dobrymi obyczajami (godzina Walnego oraz kolejne przerwy), godzące w interes spółki (rozwodnienie akcjonariatu) oraz mające na celu pokrzywdzenie akcjonariuszy.

W ramach toczącego się postępowania Sąd w IV kwartale 2012 r. wydał również 2 postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia, na mocy których orzeczono w szczególności:

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

W dniu 26 marca 2013 r. DM IDMSA otrzymał od Sądu Apelacyjnego w Krakowie, Wydział I Cywilny dwa postanowienia. Na mocy pierwszego postanowienia zdaniem Sądu Apelacyjnego, Sąd Okręgowy wydając zaskarżone przez Spółkę postanowienie (o którym spółka poinformowała raportem bieżącym nr 85/2012 w dniu 27 listopada 2012 r.) nie zajął się szerszymi rozważeniami na temat uprawdopodobnienia interesu powoda w udzieleniu zabezpieczenia, a także nie przeanalizował, jakie zagrożenie dla interesu powoda spowoduje uchylenie uchwał i czy brak zabezpieczenia powództwa w tym zakresie będzie skutkować uniemożliwieniem lub znacznym utrudnieniem dochodzenia roszczenia. Reasumując, zdaniem Sądu Apelacyjnego we wniosku o udzielenie zabezpieczenia całkowicie pominięto jedną z podstaw merytorycznych wniosku o udzielenie zabezpieczenia tj. stwierdzenia przez Sąd Okręgowy czy pokrzywdzono akcjonariuszy mniejszościowych i naruszono dobre obyczaje, a ponadto brak rozważenia jednej z przesłanek wskazanej jako uprawdopodobnienia roszczenia spowodowało, iż Sąd Apelacyjny stwierdził, że Sąd Okręgowy nie rozpoznał istoty sprawy, co spowodowało konieczność uchylenia orzeczenia i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania celem ponownego rozpoznania wniosku. Po ponownym rozpoznaniu przez Sąd Okręgowy wniosku o udzielenie zabezpieczenia Sąd Okręgowy oddalił przedmiotowy wniosek. W ocenie Sądu, skumulowanie w pozwie roszczeń o uchylenie Uchwały nr 3 i 4 NWZ DM IDMSA z 18 września 2012 r. oraz o stwierdzenie nieważności tych uchwał "dowodzi niekonsekwencji powoda, który raz uważa że z przyczyn ustawowo doniosłych akt w postaci uchwały jest nieważny, by następnie twierdzić, że jakkolwiek jest on ważny to jednak niezbędne jest jego wyeliminowania z prawnego obrotu w drodze uchylenia. (…) Nie sposób zatem nie zauważyć konkurencyjności obu twierdzeń (causa petendii) powoda w sytuacji, w której celem postępowania sądowego jest wyeliminowania konfliktu między stronami przez wydanie orzeczenia, a nie wyeliminowaniu samej wątpliwości powódki. (…) Już z powyższego wynika, że sam powód ma wątpliwości co do oceny poprawności zaskarżonych uchwał. Taka sytuacja nie może pozostać bez wpływu na ocenę wniosku o zabezpieczenie, w kontekście podstaw wymaganych dla zabezpieczenia, który w swoim żądaniu był zmieniany, uzupełniany bądź łączył się z nowym sposobem zabezpieczenia bądź jak to określił Sąd Apelacyjny w Krakowie postanowieniem z 14 marca 2013 roku »mnożeniem zabezpieczeń«". Odnosząc się do wniosku w przedmiocie zabezpieczenia uchwały nr 3, Sąd stwierdził, iż "podlega umorzeniu, albowiem stał się on bezprzedmiotowy podobnie jak powództwa w zakresie roszczeń co do uchwały nr 3. Uchwała została podjęta 18 września 2012 roku a wobec jej nie zgłoszenia do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, stała się bezprzedmiotowa /art. 431 par 4 ksh/". W związku zarzutami powoda, jakoby uchwały nr 4 i 3 zostały podjęte z naruszeniem prawa w związku z podpisaniem opinii o wyłączeniu prawa poboru przez jednego z dwóch członków zarządu, Sąd zauważył, że treść tych opinii została przedstawiona na walnym zgromadzeniu. "Zdaniem sądu zgodnie z art. 433 par. 2 ksh [Zarząd] ma przedstawić opinię pisemną i taka czego powód nie kwestionuje została przedstawiona. (…) Jedyny wymóg jaki się stawia takiej opinii to konieczność przestawienia jej na piśmie. Wykładnia językowa art. 433 par 2 ksh i art. 19 ksh w żaden sposób nie prowadzi do wniosku, że opinia ma być podpisana przez wszystkich członków zarządu (…)." Sąd wskazał, iż Piotr Nawara nie podniósł żadnych okoliczności co do naruszenia statutu oraz stwierdził, że "treść przedmiotowej uchwały nie ma elementu pokrzywdzenia powoda. Z kolei wyrażoną w art. 20 ksh zasadę jednakowego traktowania udziałowców spółki kapitałowej w takich samych okolicznościach wyłączył (…) art. 23 ustawy o obligacjach (…). Brak już tylko tej jednej przesłanki (pokrzywdzenia wspólnika) prowadzi do uznania żądania uchylenia uchwały za bezpodstawne, bowiem konieczne jest wystąpienie co najmniej dwóch przesłanek łącznie." Wyczerpujące uzasadnienie postanowienia Sądu Okręgowego spółka opublikowała w raporcie bieżącym nr 11/2013 z dnia 15 maja 2013 r.

W drugim postanowienia, Sąd Apelacyjny dokonał zmiany zaskarżonego postanowienia (o którym spółka poinformowała raportem bieżącym nr 86/2012 w dniu 7 grudnia 2012 r.) w ten sposób, że wniosek powoda z dnia 27 listopada 2012 r. o udzielenie zabezpieczenia w całości oddalono. Sąd Apelacyjny podkreślił, że w sytuacji, gdy strona dysponowała już zabezpieczeniem w postaci wstrzymania wykonalności uchwały (postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia, o którym to DM IDMSA poinformował raportem bieżącym nr 85/2012 w dniu 27 listopada 2012 r.), to nie ma interesu prawnego w domaganiu się kolejnych zakazów czynności, które ze swojej istoty stanowią wykonanie tejże uchwały i dalsze jej uszczegółowienia. Dopuszczenie możliwości coraz większego uszczegóławiania tych czynności nie znajduje jakiegokolwiek uzasadnienia w przepisach prawa. Ponadto, zdaniem Sądu Apelacyjnego wnioskodawca może tylko i wyłącznie egzekwować uzyskane wcześniej zabezpieczenia, a nie mnożyć nowych.

W dniu 21 listopada 2013 r. Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział IX Gospodarczy z uwagi na podjęcie w dniu 24 czerwca 2013 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 18 w sprawie uchylenia uchwały nr 3 z dnia 18 września 2012 r., wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w zakresie uchylenia alternatywnie stwierdzenia nieważności: uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego DM IDMSA z dnia 18 września 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej, poprzez emisję akcji serii J z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. 3 lutego 2014 r. Sąd oddalił powództwo

w pozostałym zakresie w całości podnosząc w szczególności, iż uchwała nr 4 została powzięta w interesie Spółki, zdecydowaną większością głosów i przy udziale licznej grupy akcjonariuszy.

3. Przedmiotowe postępowanie dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie) uchylenia uchwały nr 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód tak jak już wcześniej wspomniano zarzuca naruszenia prawa oraz naruszenie dobrych obyczajów, godzące w interes Spółki oraz krzywdzące akcjonariuszy. DM IDMSA złożył odpowiedź na pozew.
W ramach toczącego się postępowania m in. wydano postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia, które DM IDMSA zaskarżył zażaleniem. Na posiedzeniu niejawnym Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 12 lutego 2013 r. uchylił zaskarżone postanowienie podkreślając, iż we wniosku o udzielenie zabezpieczenia brak było jakichkolwiek ocen i argumentów dotyczących spełnienia przesłanek uprawdopodobnienia roszczenia w zakresie podnoszonych przez wnioskodawcę twierdzeń o sprzeczności zaskarżonej uchwały z dobrymi obyczajami i statutem spółki.
Ponadto, w dniu 10 kwietnia 2013 r. DM IDMSA otrzymał postanowienie wydane przez Sąd Apelacyjnego w Krakowie, Wydział I Cywilny o uchyleniu zaskarżonego postanowienia (o którym spółka poinformowała raportem bieżącym nr 2/2013 w dniu 17 stycznia 2013 r.) i przekazaniu sprawy w zakresie wniosku o udzielenie zabezpieczenia do ponownego rozpoznania Sądowi Okręgowemu. Sąd Apelacyjny podniósł, że w zakresie podstaw stwierdzenia zaistnienia ocennych przesłanek uzasadnienia zaskarżonego postanowienia cechuje zbyt duża lakoniczność, która utrudnia w istotnym stopniu jego kontrolę instancyjną. Zarzut ten odnosi się w głównej mierze do kwestii pokrzywdzenia akcjonariuszy, którego to zdaniem Sądu Okręgowego należy upatrywać w nierównomiernym pozbawieniu akcjonariuszy prawa poboru oraz rozwodnieniu akcjonariatu w oparciu o nieprzejrzyste zasady i bez należytego uzasadnienia. Sąd Apelacyjny podkreślił, iż wymienione bardzo ogólnie zarzuty pod adresem zaskarżonej uchwały nie zostają jednak w żadnym miejscu uzasadnienia postanowienia szerzej rozwinięte, przez co w istocie są one niezrozumiałe, a nadto wywołują wrażenie sprzeczności z ustaleniami faktycznymi, gdyż Sąd Okręgowy zbyt pochopnie stwierdził, że zaskarżona uchwała pozbawiła prawa poboru wszystkich akcjonariuszy, a co za tym idzie w żaden sposób nie koresponduje z ustaleniami faktycznymi, iż wyłączenie prawa poboru nie miało równomiernego charakteru, przez co akcjonariusze nie zostali równo potraktowani. Dla Sądu Apelacyjnego nie jest również zrozumiałym dlaczego Sąd Okręgowy uznał przyjęty w zaskarżonej uchwale sposób podwyższenia kapitału zakładowego spółki za niedostatecznie uzasadniony i oparty na nieprzejrzystych zasadach, skoro jednocześnie nie odniósł się należycie do przedstawionych w uchwale przyczyn jej powzięcia, jak również nie podał, jakie przyjęte zasady podwyższenia kapitału uważa za niejasne i dlaczego.
Sąd Okręgowy po ponownym rozpoznaniu dwóch wniosków o udzielenie zabezpieczenia wydał postanowienia na mocy których złożone wniosku oddalił. Jeżeli chodzi o pierwszy wniosek jak zauważył Sąd w uzasadnieniu postanowienia "Na wstępie rozważań co do zasadności wniosku powódki o zabezpieczenie roszczeń należy zauważyć, iż powódka w pozwie zgłosiła roszczenia, niezależne od siebie, o wykluczających się podstawach faktycznych i prawnych. Bowiem domagając się uchylenia uchwały nr 4 NWZW z dnia 18 września 2012 r., jednocześnie zgłosiła ewentualne żądanie stwierdzenia nieważności uchwały nr 4 NWZW z dnia 18 września 2012 r. Okoliczności te posiadają znaczenie o tyle, że procesowa kumulacja obu roszczeń dowodzi niekonsekwencji powódki, która z jednej strony uważa, że jakkolwiek uchwała jest ważna, jednak niezbędne jest jej wyeliminowanie z prawnego obrotu w drodze uchylenia, by następnie twierdzić, iż z przyczyn ustawowo doniosłych akt w postaci uchwały jest nieważny. Gdy strona dowodzi uchylenia uchwały, to twierdzi, że co prawa akt w postaci uchwały jest nieważny, lecz niezbędne jest jego uchylenie. (…) Mamy w tym przypadku do czynienia z konkurencyjnością twierdzeń faktycznych powódki w sytuacji, w której celem postępowania sądowego jest wyeliminowanie konfliktu między stronami przez wydanie orzeczenia, a nie wyeliminowanie samej wątpliwości powódki". Odnosząc się do zarzutów mających uprawdopodobnić, iż uchwała nr 4 jest nieważna, związanych z rzekomą wadliwością opinii zarządu DM IDMSA dotyczącą wyłączenia prawa poboru oraz z naruszeniem wynikającej z art. 20 k.s.h. zasady równego traktowania akcjonariuszy, Sąd stwierdził, że nie są one trafne. "Jedyny wymóg, jaki stawia ustawa [odnośnie formy opinii zarządu w sprawie wyłączenia prawa poboru] dotyczy formy pisemnej. Za zbyt daleko idącą interpretację należy uznać wysuwanie z treści art. 433 § 2 i art. 19 ksh, że opinia ta ma być podpisana przez wszystkich członków zarządu (…). Art. 19 ksh stanowi, że złożenie podpisów przez wszystkich członków zarządu pod dokumentem wystawionym przez spółkę jest wymagane tylko w przypadku, gdy ustawa tak stanowi. Skoro więc przepis art. 433 § 2 mówi jedynie o formie pisemnej, nie należy tego zapisu interpretować rozszerzająco, właśnie przez pryzmat art. 19 ksh, który również nie może być interpretowany w sposób rozszerzający, ponieważ ma na celu usunięcie potrzeby składania podpisów przez wszystkich członków zarządu, gdy ustawa nie wprowadza wyraźnie takiego wymogu. (…) opinia zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną bądź sposób jej ustalenia należy do czynności wewnętrznych spółki, bowiem stanowi czynność dokonaną pomiędzy zarządem a Walnym Zgromadzeniem". Sąd stwierdził także, że Powódka nie uprawdopodobniła naruszeniem art. 20 k.s.h., ponieważ "nakaz równego traktowania nie ma (…) charakteru bezwzględnego i możliwe jest nierówne traktowanie wspólników w takich samych okolicznościach, gdy jest to obiektywnie uzasadnione i powinno być oceniane z punktu widzenia interesów spółki. Interpretacja przepisu art. 20 ksh dokonana przez powódkę prowadzi do zrównania statusu spółki akcyjnej ze spółkami osobowymi. (…) w spółce akcyjnej, nie można zrównywać sytuacji akcjonariusza, który ma 1 119 akcji stanowiących ok. 0,000512 udziału w kapitale zakładowym (jak np. powódka), z akcjonariuszami dysponującymi np. 50 000 000 akcji. Ich pozycje w spółce są całkiem różne." Z brakiem zrozumienia ze strony Sądu spotkały się również argumenty Powódki mające świadczyć o tym, że uchwała nr 4 została podjęta w okolicznościach spełniających przesłanki konieczne do jej uchylenia. Sąd zauważył, że zarzut naruszenia statutu nie ma podstaw faktycznych. Polemizując z tezą o pokrzywdzeniu akcjonariusza, Sąd stwierdził: "Przyjmuje się, że uchwała zgromadzenia wspólników podjęta w celu lub z zamiarem pokrzywdzenia wspólnika z reguły narusza

obowiązującą w społeczeństwie normę moralną przejawiającą się obowiązkiem przyzwoitego zachowania się. Jednakże nie sposób przyjąć, by kwestionowana uchwała naruszała dobre obyczaje w inny sposób, niż poprzez pokrzywdzenie wspólnika, co zdaniem Sądu nie miało miejsca. Powszechnie przyjmuje się, że pokrzywdzenie wspólnika ma miejsce wtedy, gdy w wyniku uchwał jego pozycja w spółce zmniejsza się (…). Przedmiotowa uchwała wyłączyła w całości prawo poboru dotychczas akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K, bo wynika to z treści art. 23 ustawy z 19 czerwca 1995 r. o obligacjach zgodnie z którym, jeżeli akcjonariuszom służy prawo poboru do objęcia akcjo nowych, uchwała emisji obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa powinna to prawo wyłączyć, z zachowaniem odrębnych przepisów, w zakresie niezbędnym do wykonywania uprawnień akcjonariuszy. I tak się też stało. (…)"

Jak chodzi o drugi wniosek Sąd ustosunkowując się do próby wykazania przez Powódkę, iż uchwała została powzięta z naruszeniem statutu polegającym na niezaopiniowaniu tej uchwały przez Radę Nadzorczą, stwierdził, że wobec faktu podjęcia odpowiedniej uchwały przez Radę Nadzorczą zarzut ten jest bezzasadny. Argumentację Powódki dotyczącą rzekomego pokrzywdzenia akcjonariuszy, co jest kolejną przewidzianą w KSH przesłanką uprawniającą do roszczenia o uchylenie uchwały, Sąd podsumował stwierdzeniem, iż "podnosząc zarzut pokrzywdzenia akcjonariuszy uprawniona nie powołuje rzeczowej argumentacji tego zarzutu". Sąd nie uznał, że Powódka uprawdopodobniła twierdzenie jakoby sytuacja finansowa DM IDMSA była w chwili podejmowania uchwała stabilna, w związku z czym emisja obligacji zamiennych była nieuzasadniona gospodarczo. Również wątek, w którym wnioskodawczyni wskazywała na wyłączenie prawa poboru jako naruszenie dobrych obyczajów, nie został w opinii Sądu, uprawdopodobniony. Sąd wskazał m.in. na fakt, iż do wyłączenia prawa poboru niezbędna jest kwalifikowana większość czterech piątych głosów, a odnosząc się wprost do przywołanego w tym kontekście przez Powódkę art. 20 KSH stanowiącego o jednakowym traktowaniu akcjonariuszy w takich samych okolicznościach, Sąd podkreślił, powołując się na dorobek doktryny nauki prawa, iż "zasada równouprawnienia wspólników nie może być rozumiana w ten sposób, że wszyscy wspólnicy mają mieć te same prawa i obowiązki w spółce (A.Kidyba, Kodeks spółek handlowych, Komentarz 2012 r.). Nakaz równego traktowania nie ma przy tym charakteru bezwzględnego i możliwe jest nierówne traktowanie wspólników w takich samych okolicznościach, gdy jest to obiektywnie uzasadnione i powinno być oceniane z punktu widzenia interesów spółki. (...) nie można zrównywać sytuacji akcjonariusza, który ma 1.119 akcji stanowiących ok. 0,000512 % udziału w kapitale zakładowym (jak np. powódka), z akcjonariuszami dysponującymi np. 50 000 000 akcji." Z aprobatą Sądu nie spotkały się także twierdzenia Powódki, jakoby przy podjęciu uchwały doszło do naruszenia dobrych obyczajów, co miało objawiać się w nielojalności władz DM IDMSA wobec dotychczasowych akcjonariuszy. Zarzut ten jest chybiony, bo - jak zauważył Sąd - "przedmiotowa uchwała nr 4 została podjęta większością blisko 93% akcjonariuszy, w tym także z poparciem owego drobnego akcjonariatu". Wobec faktu, iż DM IDMSA przekazał do publicznej wiadomości jeszcze przed walnym zgromadzeniem na którym podjęto zaskarżaną uchwałę szczegółowe informacje dotyczące warunków emisji obligacji zamiennych na akcje, za "nieznajdujące uzasadnienia w okolicznościach sprawy" zostały uznane przez Sąd przeciwne twierdzenia Powódki.

W sprawie opisywanej w niniejszym punkcie Sąd zamknął rozprawę i wyznaczył termin na ogłoszenie wyroku na 28 lutego 2014 r. Z powodu choroby sędziego referenta, w terminie tym wyrok nie został jednak ogłoszony, a o nowej dacie ogłoszenia wyroku strony nie zostały dotychczas poinformowane.

W IV kwartale 2013 r., w przypadku jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta nie toczą się postępowania dotyczące wierzytelności bądź zobowiązań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, których wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych DM IDMSA.

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

Transakcje DM IDMSA z jednostkami powiązanymi zawarte w IV kwartale 2013 r. zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - pkt. 19.42.

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

W IV kwartale 2013 r. DM IDMSA, jak również żadna z jednostek od niego zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

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

Sytuacja kadrowa w Grupie Kapitałowej

Spółka	Liczba osób zatrudnionych (stan na 31.12.2013)
Jednostka dominująca	
Dom Maklerski IDM SA	171
Jednostki zależne	
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	13
K6 sp. z o.o.	0
eFund SA	2

DM IDM SA
Sytuacja finansowa Spółki w dalszym ciągu jest trudna. Spółka w ostatnim okresie dokonała istotnych dezinwestycji, w szczególności sprzedaż znacznych pakietów akcji w spółkach zależnych (Polski Fundusz Hipoteczny SA, Electus SA, IDM Capital SA) w celu oddłużenia, zachowania płynności finansowej oraz adekwatności kapitałowej. Spółka wciąż preferuje zachowanie płynności, co przekłada się negatywnie na wyniki finansowy oraz w przypadku sprzedaży mniej płynnych aktywów może prowadzić do chwilowych opóźnień w regulowaniu zobowiązań. Dodatkowo, Zarząd podejmuje działania celem odzyskania wiarygodności DM IDMSA w segmencie brokerskim i asset management, która zdecydowanie polepszy sytuację finansową Spółki oraz umożliwią realizację kolejnych działań inwestycyjnych.

Pod koniec stycznia br. Zarząd DM IDMSA wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z prośbą o wyrażenie opinii na temat podjęcia działań zmierzających do wydzielenia przedsiębiorstwa prowadzącego działalność maklerską ze struktur DM IDMSA. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła plany Zarządu. Realizacja projektu wydzielenia będzie miała wpływ na sytuację kadrową Spółki oraz na strukturę Grupy Kapitałowej.

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

IDEA TFI SA
Idea TFI SA jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych i bieżących, w związku z czym wszystkie informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego opisane są w dokumentach przekazanych do wiadomości publicznej przez Spółkę.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA
Polski Fundusz Hipoteczny SA nie dokonał terminowego wykupu obligacji serii P, o łącznej wartości nominalnej 14 000 tys. zł, których wykup przypadał na dzień 11 lutego 2013 r. Spółka prowadzi jednak działania zmierzające do zawarcia porozumienia w sprawie ustalenia nowego terminu wykupu. Zgodnie z propozycją obligatariusza, ustanowione zostaną dodatkowe zabezpieczenia, które będą podstawą zawarcia porozumienia określającego plan spłaty zobowiązań w realnych terminach. Konieczność przesunięcia terminu wykupu wynika z niezamknięcia inwestycji w przewidywanym terminie. Finansowana obligacjami inwestycja zabezpieczona jest na nieruchomościach, których wartość, według aktualnych cen rynkowych, przewyższa wysokość zobowiązania z tytułu obligacji. Spółka prowadzi działania mające na celu uzyskanie środków ze sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń.

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

K6 SP. Z O.O.
Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w IV kwartale 2013 r. nie uległa istotnym zmianom.

EFUND SA
W związku z brakiem możliwości pozyskania źródeł finansowania swojego rozwoju działalność Spółki jest w znacznym stopniu ograniczona do kosztów niezbędnie stałych. Sytuacja majątkowa nie uległa zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu.

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

DM IDMSA
Podstawowym czynnikiem, który w ocenie Zarządu będzie miał wpływ na osiągnięte przez IDMSA wyniki finansowe w perspektywie kolejnych kwartałów jest rozpatrzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego złożonego odwołania od decyzji KNF z dnia 17 września 2013 r. nakładającej na Spółkę karę za niedotrzymanie wymogów dot. adekwatności kapitałowej. W dalszej kolejności znajduje się kwestia odzyskania wiarygodności DM IDMSA w segmencie brokerskim i asset management, restrukturyzacja zadłużenia i koniunktura na rynkach finansowych. Ponadto wpływ na wyniki DM IDMSA wywrze fakt zawarcia porozumienia o rozwiązaniu umowy o zarządzanie funduszami inwestycyjnymi Idea.
W dniu 17 września 2013 r. KNF nałożył na DM IDMSA karę w wysokości 4 mln zł, w związku z czym Zarząd kierując się zasadą ostrożności podjął decyzję o zawiązaniu rezerwy, co z kolei przełożyło się na zwiększenie straty o 4 mln zł. W ocenie Zarządu wysokość kary jest nieadekwatna w stosunku do popełnionych przez Spółkę wykroczeń. Jeżeli odwołanie od kary zostanie uwzględnione przez KNF, rezerwa zostanie rozwiązana i poprawi wynik Spółki.
Z powodu dokonanych inwestycji, które wygenerowały straty głównie w pierwszych trzech kwartałach 2012 r. z uwagi na trudną sytuacją panującą w tamtym okresie oraz z powodu słabych wyników funduszy Idei TFI, zaufanie klientów wobec domu maklerskiego zostało nadszarpnięte, co przełożyło się na znaczącą stratę z działalności podstawowej, również w okresie całego 2013 r. Odzyskanie zaufania będzie w nadchodzących kwartałach istotnym elementem wpływającym na wyniki z działalności podstawowej. Koniunktura w gospodarce ma zaś zasadniczy wpływ na przychody z emisji akcji i obligacji oraz przekłada się na wartość i jakość portfela inwestycyjnego DM IDMSA. Ponadto, DM IDMSA stosuje nową, bardziej konserwatywną politykę inwestycyjną, która będzie skutkowała mniejszą zmiennością wyniku i pozwoli odbudować pozycję oraz reputację Spółki na rynku.

IDEA TFI SA
Idea TFI SA jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania informacji na temat czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w raportach bieżących i okresowych.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA
Polski Fundusz Hipoteczny SA jako podmiot notowany na rynku NewConnect zobowiązany jest do publikowania informacji na temat czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w raportach bieżących i okresowych.

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.
Czynnikiem wpływającym na przychody Spółki jest bieżąca sytuacja na rynku kapitałowym oraz przedmiot działalności Spółki.

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

14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W IV KWARTALE 2013 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

DM IDMSA

1) **Projekty zrealizowane przez Dom Maklerski IDMSA w IV kwartale 2013 r.**

Rodzaj oferowanego papieru	Rodzaj projektu	Liczba ofert/wezwań	Łączna wartość ofert/wezwań (w mln zł)
akcje	pośrednictwo w skupie akcji własnych	1	11,385,
obligacje	oferta niepubliczna	3	17,635

2) **Kara w wysokości 4 mln zł nałożona przez Komisję Nadzoru Finansowego**

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 17 września 2013 r. nałożyła na Spółkę karę w wysokości 4 mln zł za naruszanie wymogów adekwatności kapitałowej w okresie od końca 2011 r. do 17 lipca 2012 r. KNF podała, że kara dotyczy niedopełniania przez DM IDM wymogu utrzymywania kapitałów nadzorowanych na poziomie wyższym niż poziom kapitału wewnętrznego.
W odpowiedzi Dom Maklerski IDM SA wyjaśnił, że podane w komunikacie z posiedzenia Komisji daty, w których utrzymywano „skonsolidowane kapitały nadzorowane na poziomie niższym niż poziom skonsolidowanego kapitału wewnętrznego" wskazują, iż nałożona na spółkę kara związana jest z ujemnym wynikiem Polskiego Banku Przedsiębiorczości za 2011 r., czyli za okres, w którym DM IDMSA posiadał 45% akcji tej instytucji. Strata netto banku za 2011 r. spowodowała, iż DM IDMSA przestał spełniać normy adekwatności kapitałowej na poziomie skonsolidowanym.

Po zdiagnozowaniu tej sytuacji, czyli po opublikowaniu raportu rocznego za 2011 r., które miało miejsce 30 kwietnia 2012 r., Zarząd DM IDMSA podjął niezwłocznie działania w celu dostosowania poziomu kapitałów nadzorowanych. Po przeanalizowaniu różnych wariantów podjęto decyzję o sprzedaży całego pakietu akcji banku. Doszło do niej w połowie lipca 2012 r. i tym samym Spółka ponownie odzyskała adekwatność kapitałową. Warto podkreślić, iż pomiędzy powzięciem przez Zarząd DM IDMSA informacji o niespełnianiu przez Spółkę norm kapitałowych, a sprzedażą banku i odzyskaniem adekwatności kapitałowej minęło zaledwie 2,5 miesiąca. Co więcej, niezwłocznie po powzięciu informacji o niespełnianiu przez DM IDMSA norm adekwatności kapitałowej Zarząd Spółki poinformował o tym fakcie Komisję Nadzoru Finansowego przesyłając opis zaistniałej sytuacji, wyjaśniając jej przyczyny, a także przedstawiając kroki, które zamierzał podjąć w celu odzyskania adekwatności kapitałowej. Biorąc pod uwagę powyższe fakty Zarząd DM IDMSA uważa, iż wysokość kary nałożonej na Spółkę przez KNF jest nieproporcjonalna do uchybienia. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem decyzji Zarząd złożył od niej odwołanie. Na dzień publikacji niniejszego raportu DM IDMSA nie otrzymał żadnych informacji na temat podjętego rozstrzygnięcia przez Komisję w związku ze złożonym wnioskiem o ponowne rozpatrzenie sprawy.

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

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

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

K6 SP. Z O.O.
W IV kwartale 2013 r. spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

EFUND SA
W IV kwartale 2013 r. Spółka miała ograniczoną działalność operacyjną ze względu na brak środków niezbędnych do jej finansowania. Spółka w następnych miesiącach będzie kontynuowała swoją ofertę na rynek, w zakresie usług wynikających ze specjalizowanego know-how, które posiada kadra menedżerska spółki i podmiotów stowarzyszonych kapitałowo ze Spółką.

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

DM IDMSA
Największy wpływ na wyniki Emitenta w ujęciu jednostkowym i skonsolidowanym mają obecnie: sprzedaż istotnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej DM IDMSA, decyzja KNF w związku z odwołaniem od kary nałożonej przez KNF na Spółkę w dniu 17 września 2013 r., rozstrzygnięcia sądów w sprawie powództw o stwierdzenia nieważności, alternatywnie uchylenia uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego, koniunktura na rynku oraz wiarygodność grupy kapitałowej.
Najistotniejszym zdarzeniem mającym znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy DM IDMSA jest sprzedaż w 2013 r. oraz na początku 2014 r. spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej DM IDMSA – Polskiego Funduszu Hipotecznego SA, Electus SA oraz IDM Capital SA Zdarzenia te mają istotny wpływ na jednostkowe wyniki finansowe DM IDMSA w całym 2013 r. oraz przełożą się na skonsolidowane wyniki finansowe w kolejnych kwartałach.
Koniunktura rynkowa przekłada się na wynik z inwestycji DM IDMSA oraz wyniki z działalności brokerskiej. Wiarygodność DM IDMSA ma wpływ na wyniki DM IDMSA z tytułu pośredniczenia w zawieraniu transakcji i zarządzania aktywami oraz wyniki spółki zależnej Idea TFI wynikające z wielkości aktywów pod zarządzaniem powierzonych towarzystwu.
Niebagatelne znaczenie dla Spółki będzie miało rozstrzygnięcie sądu w sprawie pozwów o uchylenie, ewentualnie stwierdzenie nieważności, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego IDMSA z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statutu Spółki. Ewentualny wyrok uchylający lub unieważniający uchwałę nr 4 NWZA Emitenta będzie oznaczał konieczność zwrócenia akcjonariuszom posiadającym akcje serii K wkładów pieniężnych wniesionych na ich objęcie. Należy wskazać, iż w dniu 3 lutego 2014 r. po rozpoznaniu sprawy z powództwa Piotra Nawary Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział IX Gospodarczy oddalił powództwo, potwierdzając w uzasadnieniu stanowisko DM IDMSA, iż uchwała nr 4 została powzięta w interesie Spółki, zdecydowaną większością głosów i przy udziale licznej grupy akcjonariuszy.
Istotna jest również kwestia kary w wysokości 4 mln zł nałożonej przez KNF na DM IDMSA w dniu 17 września 2013 r. W związku z tym Zarząd podjął decyzję o zawiązaniu rezerwy, co z kolei przełożyło się na zwiększenie straty o 4 mln zł w III

kwartale 2013 r. W ocenie Zarządu wysokość kary jest nieadekwatna w stosunku do popełnionych przez Spółkę wykroczeń, w związku z czym Zarząd oczekuje zmniejszenia wysokości kary przez KNF, w wyniku czego rezerwa zostanie rozwiązana i poprawi wynik Spółki w kolejnych okresach.

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

DM IDMSA

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

W IV kwartale 2013 r. DM IDMSA nie nabywał akcji własnych.

2) Emisje obligacji

W IV kwartale 2013 r. DM IDMSA wyemitował obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej 47 608 tys. zł. Wartość obligacji zwykłych wykupionych przez DM IDMSA w IV kwartale 2013 r. wyniosła 71 231 tys. zł, w tym odsetki 4 097 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. posiadał przeterminowane zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji o wartości nominalnej 18 624 tys. zł (wartość bilansowa 19 934 tys. zł) Na dzień publikacji niniejszego raportu niewykupione pozostają obligacje o wartości nominalnej 9 340 tys. zł.

Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego sprawozdania DM IDMSA wyemitował obligacje zwykłe o łącznej wartości nominalnej 7 889 tys. zł, wartość nominalna obligacji wykupionych w tym okresie wynosi 16 327 tys. zł.

IDEA TFI SA
Idea TFI SA jako podmiot notowany na GPW zobowiązany jest do publikowania informacji dotyczących emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w raportach bieżących i okresowych.

POLSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SA
Polski Fundusz Hipoteczny SA jako podmiot notowany na rynku NewConnect zobowiązany jest do publikowania informacji dotyczących emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w raportach bieżących i okresowych.

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.
Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w IV kwartale 2013 r.

K6 SP. Z O.O.
W IV kwartale 2013 r. spółka dokonała wykupu obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 702 tys. zł.

EFUND SA
Spółka nie dokonywała w IV kwartale 2013 r. emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych jak również kapitałowych papierów wartościowych.

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

NWZA Electusa SA z 27 grudnia 2013 r. podjęło decyzję o wypłacie dywidendy w wysokości 13 mln zł na rzecz DM IDMSA. Równocześnie DM IDMSA zawarł ze spółką umowę o wzajemnym potrąceniu wierzytelności, na mocy której broker wykupił od spółki Electus obligacje o wartości 13 mln zł.

W IV kwartale 2013 r. DM IDMSA, jak również pozostałe jednostki od niego zależne nie wypłaciły lub zadeklarowały wypłaty dywidendy za rok 2013 r.

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

DM IDMSA

DM IDMSA sprzedał akcje PFH

W styczniu 2014 r. DM IDMSA sprzedał 5 396 912 akcji Polskiego Funduszu Hipotecznego SA stanowiących 99,79 % kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu. Środki pozyskane ze sprzedaży akcji zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań DM IDMSA.

DM IDMSA zamierza wydzielić działalność maklerską

Zarząd DM IDMSA wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z prośbą o wyrażenie opinii na temat podjęcia działań zmierzających do wydzielenia przedsiębiorstwa prowadzącego działalność maklerską ze struktur DM IDMSA. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła plany Zarządu. .

Akcjonariusze DM IDMSA zdecydują 6 marca 2014 r. o scaleniu akcji w stosunku 12:1

Akcjonariusze Domu Maklerskiego IDMSA zdecydują 6 marca 2014 r. o scaleniu akcji serii od A do K. W przypadku podjęcia uchwały wartość nominalna każdej z 52,9 mln scalonych akcji serii A będzie wynosić 1,2 zł. W przypadku, gdy liczba akcji danego akcjonariusza przed scaleniem nie będzie podzielna przez 12, to wówczas spółka zapewni uzupełnienie niedoborów scaleniowych poszczególnych akcjonariuszy, w liczbie nie większej, niż 11 akcji na jednego akcjonariusza, w terminie niezbędnym do realizacji scalenia.

19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2013 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2013 R.

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

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na je podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki Dom Maklerski IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 3 marca 2014 r.

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

- rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wycenianych według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie z uwzględnieniem odpisów amortyzacyjnych oraz ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości,
- inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych według metody praw własności, z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości,
- środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej,
- udzielonych pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej

stopy procentowej oraz z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości,
- instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości,
- kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- nabytych akcji własnych, wycenianych według ceny nabycia.

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

Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne DM IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności) za wyjątkiem spółek AZ Finanse SA w upadłości układowej oraz Iplex SA, dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 (ujęcie metoda praw własności) i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu DM IDMSA na spółkę Vectra.

19.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

19.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

19.4. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2013 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez jednostkę dominującą oraz spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2013 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności przez jednostkę dominującą oraz spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Zarząd Jednostki Dominującej zrealizował lub realizuje następujące działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki:
- renegocjacja warunków spłaty zadłużenia w zakresie wydłużenia terminów, zmiany oprocentowania, ustalenie ratalnego systemu zmniejszania zadłużenia,
- sprzedaż istotnych aktywów celem zmniejszenia zadłużenia
- znaczące ograniczenie działalności inwestycyjnej.

Założenie o kontynuacji działalności związane jest z pozytywnymi skutkami działań Zarządu Jednostki Dominującej

w powyższych obszarach.

Zobowiązania Grupy na dzień 31 grudnia 2013 r. są istotnie niższe niż na koniec poprzedniego kwartału. Wobec istotnych zmian, jakie pod koniec IV kwartału 2013 r. zaszły w ramach Grupy Kapitałowej analiza zmian w zakresie struktury zadłużenia winna być dokonywana w ujęciu jednostkowym, z uwagi na brak porównywalności danych na poziomie skonsolidowanym oraz na wagę zobowiązań DM IDMSA w zobowiązaniach Grupy Kapitałowej.
Zobowiązania DM IDMSA zmniejszyły się o 40,2 mln zł, tj. o 18% w stosunku do 30 września 2013 r. i stanowiły 55% sumy bilansowej, z czego krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji stanowiły 34% sumy bilansowej. Zobowiązania zostały szczegółowo opisane w notach 8.8 i 8.10. W opinii Zarządu DM IDMSA poziom zadłużenia nie stanowi na chwilę obecną przesłanki zagrożenia kontynuacji działalności. W celu uzupełnienia luki płynności przygotowywana jest sprzedaż kolejnych mniej płynnych aktywów. Preferowanie płynności w krótkim terminie może wpływać ujemnie na wynik finansowy, jednak w dłuższym terminie pozwoli na ustabilizowanie sytuacji.

Po dniu bilansowym Dom Maklerski IDM SA zdefiniował działania oraz harmonogram ich realizacji w ramach zaktualizowanych projekcji finansowych o charakterze roboczym w horyzoncie powyżej 1 roku, które zostały przekazane Komisji Nadzoru Finansowego.

Zarządzanie funduszami Idea TFI zostało przeniesione do Towarzystwa. Ponadto, Zarząd wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z prośbą o wyrażenie opinii na temat podjęcia działań zmierzających do wydzielenia przedsiębiorstwa prowadzącego działalność maklerską ze struktur DM IDMSA. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła plany Zarządu. Utworzono zespół roboczy którego zadaniem jest kompleksowe przygotowanie i przeprowadzenie procesu wydzielenia działalności maklerskiej. Te działania mają na celu zwiększenie transparentności Grupy.

W dniu 17 września 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Jednostkę Dominującą karę w wysokości 4 mln zł za naruszanie wymogów adekwatności kapitałowej w okresie od końca 2011 r. do 17 lipca 2012 r. Biorąc pod uwagę okoliczności, w jakich nastąpiło naruszenie wymogów po wnikliwej analizie dokumentacji i stanu faktycznego Zarząd DM IDMSA uważa, iż wysokość kary nałożonej na Spółkę przez KNF jest nieproporcjonalna do uchybienia. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem decyzji Zarząd złożył od niej odwołanie. Niemniej jednak kierując się ostrożnością wyceny utworzona została rezerwa z tyt. nałożonej kary. Bardziej szczegółowe informacje podano w pkt. 14 niniejszego raportu.

19.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 3 marca 2014 r.

19.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2013 r.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2013 r.:

- MSSF 13 "*Ustalenie wartości godziwej*". MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSR 12 *„Podatek dochodowy"* – Podatek odroczony – realizacja wartości aktywów. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSR 19 "*Świadczenia pracownicze"* –poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.
- Zmiany do MSSF 1 „*Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy"* - Ciężkie warunki hiperinflacji, Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSSF 1 „*Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy"* – Pożyczki rządowe.
- Zmiany do MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*". Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r
- Zmiany do MSR 1 "*Prezentacja sprawozdań finansowych – prezentacja składników innych całkowitych dochodów*". Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 5 czerwca 2012 r.
- Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011) – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 r.

(obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r.lub po tej dacie).

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

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

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

Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2013 r. zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. W okresie sprawozdawczym, w Spółce nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- MSSF 10 "*Skonsolidowane sprawozdania finansowe*", który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „*Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia*", mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSSF 11 "*Wspólne ustalenia umowne"* mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „*Udziały we wspólnych przedsięwzięciach*" i SKI 13 „*Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników*". Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSSF 12 „*Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*" mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe" (znowelizowany w 2011 r.) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSR 28 „*Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia*" (znowelizowany w 2011 r.) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSR 32 „*Instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*", obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)" – zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 lub po tej dacie).
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) – zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe" obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe" oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji" – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 *„Jednostki inwestycyjne"* – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r.

- Zmiany do MSR 36 *„Utrata wartości aktywów: Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*"– mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 39 „*Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*" – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń -obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- KIMSF 21 *Opłaty publiczne,* KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później.

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

19.7. Konsolidacja

19.8. Jednostki zależne

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

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

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

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

19.9. Jednostki stowarzyszone

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

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

Do jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności Grupa nie zalicza spółek AZ Finanse SA w upadłości układowe oraz Iplex SA, dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28 i na mocy MSR 39 ujęto jako inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu DM IDMSA na spółkę Vectra.

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

19.10. Sprawozdawczość według segmentów

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

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

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

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

Prezentacja wyników niektórych segmentów jako wyniki z działalności zaniechanej wynika z tego, że w IV kwartale 2013 r. zostały sprzedane jednostki zależne Electus SA i Pigma House sp. z o.o., a aktywa i zobowiązania PFH SA zostały ujęte jako przeznaczone do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5).

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

Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzytelnościami	Obrót wierzytelnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	18 176	7 773	0	0	28	25 977
Koszty segmentu ogółem	26 797	11 587	0	0	127	38 511
Wynik segmentu	-8 621	-3 814	0	0	-99	-12 534
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych	14 204	685	0	0	-68	14 821
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	510	18	0	0	-285	243
Wynik na operacjach finansowych	-2 092	28	0	0	-175	-2 239
Podatek dochodowy	8 776	96	0	0	-26	8 846
Wynik z działalności zaniechanej	-28	0	15 973	-3 206	0	12 739
Zysk/strata netto segmentu	-4 803	-3 179	15 973	-3 206	-601	4 184
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-4 803	-1 837	15 973	-3 194	-436	5 703
-przypadający na udziały niekontrolujące	0	-1 342	0	-12	-165	-1 519
Aktywa i pasywa na 31.12.2013						
Aktywa ogółem						
Pasywa ogółem	323 427	5 237	0	23 659	5 687	358 010

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

W pozycjach „Wynik na operacjach kapitałowych" oraz „Zysk/strata netto segmentu" w segmencie Działalność maklerska

i doradcza uwzględniony został udział Jednostki Dominującej w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych.

Za okres od 01.01.2012do 31.12.2012

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzytelnościami	Obrót wierzytelnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	40 456	29 281	23 476	6 556	109	99 878
Koszty segmentu ogółem	36 166	28 748	7 424	2 623	636	75 597
Wynik segmentu	4 290	533	16 052	3 933	-527	24 281
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych	-122 385	303	-46 674	-5 481	-908	-175 145
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-24 663	-387	-107 902	-3 431	-92	-136 475
Wynik na operacjach finansowych	-97 961	349	-19 698	-2 664	-12 093	-132 067
Podatek dochodowy	23 541	300	-56 793	-1 363	-80	-34 395
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	7	0	0	7
Zysk/strata netto segmentu	-264 260	498	-101 422	-6 280	-13 540	-385 004
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-264 260	378	-101 422	-6 154	-9 817	-381 275
-przypadający na udziały mniejszości	0	120	0	-126	-3 723	-3 729
Aktywa i pasywa						
Aktywa ogółem	324 958	9 126	152 613	32 879	5 898	525 474
Pasywa ogółem	324 958	9 126	152 613	32 879	5 898	525 474

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

19.11. Sezonowość działalności

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

19.12. Szacunki Zarządu Grupy

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

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

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

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

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

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

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

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

19.13. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej

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

- zaklasyfikowanie posiadanych instrumentów finansowych do poszczególnych grup instrumentów,
- dobór próby spółek wykorzystywanych do wyceny inwestycji portfelowych w akcje spółek niepublicznych metodą mnożnikową,
- identyfikacja jednostek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę lub na które wywiera znaczący wpływ,
- identyfikacja potencjalnych praw głosu uwzględnianych przy ustalaniu czy Grupa sprawuje kontrolę nad daną jednostką lub wywiera na nią znaczący wpływ,
- ocena przesłanek wskazujących na konieczność utworzenia rezerwy lub odpisu aktualizującego,
- identyfikacja zobowiązań warunkowych i innych zobowiązań pozabilansowych,
- określenie momentu, w którym następuje przeniesienie na inne jednostki zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania aktywów finansowych,
- identyfikacja podmiotów powiązanych,
- ocena ryzyka koncentracji zaangażowania w instrumenty finansowe poszczególnych podmiotów,
- ocena zasadności rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o prognozy i ich realizację.

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Nota	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19.19	46 288	44 865
II. Należności krótkoterminowe	19.20	56 043	90 842
1. Należności z tytułu dostaw i usług		1 930	47 296
2. Pozostałe należności		54 113	43 546
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	19.21	176 471	215 805
IV. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		34 483	0
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		39	27 056
VII. Zapasy		0	2 274
VIII. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19.23	2 223	18 899
IX. Należności długoterminowe		0	1 148
X. Udzielone pożyczki długoterminowe		4 160	48
XI. Nieruchomości inwestycyjne		4 167	42 855
XII. Wartości niematerialne	19.24	5 731	32 391
XIII. Rzeczowe aktywa trwałe		2 689	5 384
XIV. Pozostałe aktywa		25 716	43 907
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	19.25	25 716	43 907
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	0
Suma aktywów		**358 010**	**525 474**
I. Zobowiązania krótkoterminowe	19.26	179 992	341 963
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 854	5 801
2. Zobowiązania finansowe		126 665	293 964
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		48 473	42 198
II. Zobowiązania długoterminowe	19.27	1 280	33 216
1. Zobowiązania finansowe		0	32 290
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 280	926
III. Pozostałe pasywa		702	602
IV. Rezerwy na zobowiązania		17 536	20 013
V. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		25 563	0
VI. Zobowiązania podporządkowane		0	0
VII. Kapitał własny		132 937	129 680
1.Kapitał zakładowy	19.31	63 483	63 483
2.Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3.Akcje własne (wielkość ujemna)	19.32	-23 224	-23 224
4. Kapitał zapasowy	19.33	60 363	411 297
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	19.34	135 744	135 409
6. Udziały niekontrolujące		11 026	13 216
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-134 825	-103 883
8. Kapitał z transakcji niepozbawiających kontroli		14 819	14 810
9. Zysk (strata) netto		5 703	-381 275
10. Inne całkowite dochody		-152	-153
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
Suma pasywów		**358 010**	**525 474**

Pozycje pozabilansowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Papiery wartościowe klientów	3 997 711	3 878 480

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

Wartość księgowa	132 937	129 680
Liczba akcji w sztukach	634 826 856	634 826 856
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,21	0,20
Rozwodniona liczba akcji w sztukach**	634 826 856	634 826 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,21	0,20

** - patrz punkt 19.41

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

	Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Nota	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		6 230	25 977	19 105	99 878
1	Przychody z działalności maklerskiej	19.35	4 606	17 402	3 874	39 897
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	19.36	1 624	8 575	15 198	59 981
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		0	0	33	0
II.	Koszty działalności podstawowej	19.37	9 814	38 511	13 802	75 597
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-3 584	-12 534	5 303	24 281
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	19.38	-747	13 483	-30 919	-131 038
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	7	-41 315	-41 314
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		551	1 331	8 906	-2 793
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		5 367	15 483	2 546	11 843
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		4 040	15 240	19 247	148 318
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		-2 453	2 530	-74 726	-287 339
XI.	Przychody finansowe	19.39	16 299	34 220	5 985	46 322
XII.	Koszty finansowe	19.40	8 903	36 459	35 225	178 389
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		4 943	291	-103 966	-419 406
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej		2 242	8 846	6 349	-34 395
1.	Część bieżąca		30	-153	109	572
2.	Część odroczona		2 212	8 999	6 240	-34 967
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		2 701	-8 555	-110 315	-385 011
XVI.	Wynik z działalności zaniechanej brutto		3	15 745	0	
XVII.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej		-197	3 006	0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (XVI-XVII)		200	12 739	0	
XVIV.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVIII)		2 901	4 184	-110 315	-385 004
1.	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		**3 382**	**5 703**	**-109 421**	**-381 275**
2.	-przypadający na udziały niekontrolujące		-481	-1 519	-894	-3 729

	Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.10.2013	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Zysk (strata) netto	3 382	5 703	-109 421	-381 275
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym	3	2	-773	-1 659
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	3	2	2	3
2.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	0	0	-840	-1 727
3.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0	65	65
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	3 385	5 705	-110 194	-382 934

			Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		3 382	5 703	-109 421	-381 275
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		634 826 856	634 826 856	490 359 628	287 732 771
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	19.41	0,01	0,01	-0,22	-1,33
4.	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		634 826 856	634 826 856	490 359 628	287 732 771
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,01	0,01	-0,22	-1,33

* - patrz punkt 19.41

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	16 036	-419 399
II. Korekty razem	148 426	517 787
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-1 331	36 029
2. Amortyzacja	1 601	1 884
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	21 228	33 025
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-15 146	158 628
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	1 880	43 243
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	38 138	171 743
9. Zmiana stanu zapasów	2 274	1 053
10. Zmiana stanu należności	92 436	52 595
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-2 722	-14 793
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 235	8
13. Podatek dochodowy zapłacony	-574	-3 507
14. Pozostałe korekty	8 407	37 879
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	164 462	98 388
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	11 613	99 028
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	6 334	483
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	19	1
- zbycie instrumentów finansowych	18	0
- dywidendy i udziały w zyskach	1	1
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1 205	67 535
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	8	6 324
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	973	60 989
- dywidendy i udziały w zyskach	224	222
5. Pozostałe wpływy	4 055	31 009
- odsetki otrzymane	1 990	7 935
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 051	15 264
- pozostałe	14	7 810
II. Wydatki	-31 834	-20 312
1. Nabycie wartości niematerialnych	-282	-533
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-1 747	-1 451
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-164	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-164	0
5. Pozostałe wydatki	-29 641	-18 326
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	-9 620
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
- inne wydatki	-29 641	-8 706
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-20 221	78 716
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	36 478	160 240
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	20
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	3 043	24 190
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	32 092	108 439
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	23 721
6. Wpływy z emisji akcji	0	2 704
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	1 343	1 166
II. Wydatki	-179 296	-382 020
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-32 390	-11 557

2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-78 034	-50 315
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-5 454	-22 454
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-42 443	-239 552
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	-2
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	-246
7. Nabycie akcji własnych	-214	-774
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	-1 297
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-12	-132
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-72	-3 440
12. Zapłacone odsetki	-20 677	-51 630
13. Pozostałe wydatki	0	-621
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-142 818	-221 780
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1 423	-44 676
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 423	-44 676
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	44 865	89 541
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	46 288	44 865
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	44 071	34 863

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDMSA	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	129 680	458 117
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	-1 788
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	129 680	456 329
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	63 483	21 818
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	41 665
a) zwiększenia	0	41 665
- konwersja obligacji zamiennych na akcje serii K	0	41 665
b) zmniejszenia	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	63 483
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-23 224	-40 772
a) zwiększenia	0	-713
- nabycie akcji własnych	0	-713
b) zmniejszenia	0	-18 261
- zbycie akcji własnych	0	-18 261
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-23 224
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	411 297	591 978
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-350 934	-180 681
a) zwiększenia	0	15 808
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	8 333
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo wartość)	0	1 980
- wycena programu motywacyjnego	0	4 782
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego. w związku z nabyciem akcji własnych	0	713
b) zmniejszenia	350 934	196 489
- pokrycie straty z lat ubiegłych	350 932	180 473
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	86
- sprzedaż akcji własnych	0	15 670
- inne	2	260
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	60 363	411 297
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 408	136 115
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	336	-707
a) zwiększenia	496	246
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	86
- inne	496	160
b) zmniejszenia	160	953
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy. w związku z nabyciem akcji własnych	0	712
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	241
- inne	160	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	135 744	135 408
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	13 216	17 234
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	- 2 190	-4 018
a) zwiększenia	252	1 277
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	149	0
- zbycie udziałów niepozbawiające kontroli	103	1 277
b) zmniejszenia	2 442	5 295
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	1 719	4 191
- wypłata dywidendy	0	1 104
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	723	0
6.2 Udziały niekontrolujące na koniec okresu	11 026	13 216
7. Kapitał z transakcji niepozbawiających kontroli na początek okresu	14 811	16 187
7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozbawiających kontroli	8	-1 376
a) zwiększenia	8	0
- zbycie udziałów niepozbawiające kontroli	8	0
b) zmniejszenia	0	1 376

- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	1 376
7.2 Kapitał z transakcji niepozbawiających kontroli na koniec okresu	14 819	14 811
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-485 157	-285 949
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 750	9 727
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 750	9 727
a) zwiększenia	0	6 049
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	6 049
b) zmniejszenia	600	2 668
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	1 980
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	497	688
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	103	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 150	13 108
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	494 907	295 676
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	1 788
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	494 907	297 464
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	350 932	180 473
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	350 932	180 473
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	143 975	116 991
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-134 825	-103 883
9. Zysk netto za rok obrotowy	5 703	0
10. Strata netto za rok obrotowy	0	381 275
11. Odpisy z zysku	0	0
12. Inne całkowite dochody na początek okresu	-153	1 506
12.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	1	-1 659
a) zwiększenia	1	3
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1	0
- podatek odroczony dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	3
b) zmniejszenia	0	1 662
- podatek odroczony dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	1 662
12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	-152	-153
13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	5 551	-381 428
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**132 937**	**129 680**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	132 937	129 680

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

19.19. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

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

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2013	31.12.2012
a) w kasie	192	249
b) na rachunkach bankowych	23 878	16 644
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	22 211	27 925
d) inne aktywa pieniężne	7	47
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	46 288	44 865

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.12.2013	31.12.2012
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	43 673	34 744
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0
c) pozostałe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	43 673	34 744

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	31.12.2013	31.12.2012
a) środki pieniężne klientów	43 673	34 744
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	398	119
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	44 071	34 863

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

19.20. Pożyczki i należności

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

Zasadniczo pożyczki i należności powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.
Należności, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych

od innej jednostki zaliczane są do aktywów finansowych.
Należności zaliczane są do aktywów obrotowych, jeśli oczekuje się, że zostaną zrealizowane lub przeznaczone do sprzedaży w toku normalnego cyklu operacyjnego Grupy, tj. w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

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

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
1.Należności z tytułu dostaw i usług	1 930	47 296
a) od jednostek powiązanych:	79	20
- od jednostek zależnych	24	15
- od jednostek stowarzyszonych	30	5
- od innych jednostek powiązanych	25	0
b) od jednostek pozostałych	1 851	47 276
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	48	76
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	1 121	1 891
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	5	0
- pozostali	677	45 309
2. Pozostałe należności	54 113	43 546
a) od klientów	825	233
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	825	233
b) od jednostek powiązanych	17 333	622
- od jednostek zależnych	0	285

- od jednostek stowarzyszonych	17 333	337
- od innych jednostek powiązanych	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	10 126	6 662
- z funduszu rozliczeniowego	2 952	2 891
- należności z funduszu rekompensat	0	0
- pozostałe	7 174	3 771
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	5 830	2 138
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	685	1 078
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	1 890	1 890
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) udzielone pożyczki:	808	1 069
- jednostkom powiązanym	148	518
- jednostkom pozostałym	660	551
m) pozostałe	16 616	29 854
- z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych	14 933	22 265
- inne	1 683	7 589
Należności krótkoterminowe, netto	56 043	90 842
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	49 169	54 498
Należności krótkoterminowe, brutto	105 212	145 340

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	**31.12.2013**	**31.12.2012**
Stan na początek okresu	54 498	11 950
a) zwiększenia (z tytułu)	28 123	64 518
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerw z tyt. wpłat na fundusz rekompensat	27 123	64 518
- przesunięcie odpisu z należności długoterminowych	1 000	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	33 452	21 970
- wykorzystania	11 050	0
- rozwiązanie	19 249	21 970
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3 153	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	49 169	54 498

Utworzone odpisy aktualizujące dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Wartość dokonanych odpisów została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych lub w kosztach finansowych jeżeli dotyczą działalności finansowej i odsetek. Zmniejszenie uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych lub w przychodach finansowych jeżeli dotyczy działalności finansowej.

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość należności uczestnika systemu rekompensat od KDPW (brutto) i rezerw związanych z uczestnictwem w systemie rekompensat wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 r. 1 634 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. 1 903 tys. zł.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	**31.12.2013**	**31.12.2012**
a) do 1 miesiąca	22 781	29 825
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24 712	43 010
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	39 869	18 159
d) powyżej 1 roku do 5 lat	4 850	29 230
e) powyżej 5 lat	0	10 354
f) należności przeterminowane	17 688	16 958
Należności razem (brutto)	109 900	147 536
g) odpisy aktualizujące należności	49 697	55 498
Należności razem (netto)	60 203	92 038

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	946	1 367
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 531	1 907
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 886	9 090
d) powyżej 1 roku do 5 lat	9 280	4 594
e) powyżej 5 lat	45	0
Należności razem (brutto)	17 688	16 958
f) odpisy aktualizujące należności	14 657	14 172
Należności przeterminowane razem (netto)	3 031	2 786

Wartość należności przeterminowanych, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 31grudnia 2013 r. 3 031 tys. zł i dotyczyła głównie DM IDMSA. Więcej informacji na temat należności DM IDMSA przedstawiono w pkt 20.14.

19.21. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	**31.12.2013**	**31.12.2012**
a) akcje	67 098	63 534
b) dłużne papiery wartościowe	100 537	27 865
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	5 296	6 897
d) warranty	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe udziały	0	10
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	0	111 250
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe (pożyczki)	3 540	6 249
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	176 471	215 805

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	**31.12.2013**	**31.12.2012**
Stan na początek okresu	-101 766	11 176
a) zwiększenia (z tytułu)	85 488	62 266
-wyceny instrumentów finansowych	80 007	62 266
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia	5 481	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	122 583	207 817
-wyceny instrumentów finansowych	82 212	207 817
- przeniesienie odpisu z inwestycji w jednostkach zależnych	40 371	0
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-52 835	-32 609
Stan na koniec okresu	-86 026	-101 766

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	**31.12.2013**	**31.12.2012**
a) w walucie polskiej	176 471	215 805
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	176 471	215 805

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2013	31.12.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:	5 386	16 963
a) akcje	5 386	16 891
b) obligacje	0	72
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej:	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej:	86 667	138 867
a) akcje	3 497	5 665
b) obligacje	77 448	11 372
c) inne	5 722	121 830
- inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	0	111 250
- jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	5 296	6 897
- udziały	0	10
- pozostałe (w tym pożyczki)	426	3 673
D. Z ograniczoną zbywalnością	84 418	59 975
a) akcje	58 215	40 978
- akcje notowane na rynku regulowanym	43 673	37 393
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	14 542	3 585
b) obligacje	23 089	16 421
c) inne	3 114	2 576
- udziały	0	0
- pozostałe	3 114	2 576
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	176 471	215 805
- korekty aktualizujące wartość	-86 026	-101 766

Na 31 grudnia 2013 r. wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 84 324 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które na dzień sprawozdawczy były ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA
- 94 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

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

19.22. Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa zabezpiecza istotne pozycje należności i instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Najczęściej stosowanymi formami zabezpieczeń są: zastaw rejestrowy, hipoteka kaucyjna, weksel.
Na dzień 31 grudnia 2013 r. główną pozycję wierzytelności Grupy, w odniesieniu do których ustanowiono zabezpieczenia stanowiły wierzytelności PFH oraz obligacje korporacyjne posiadane przez Grupę.

DM IDMSA i Idea Y FIZ posiadają należności o wartości nominalnej 38 247 tys. zł, które są zabezpieczone na akcjach spółki niepublicznej. Należność jest objęta odpisem aktualizującym w wysokości 28 551 tys. zł.

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

zabezpieczane aktywa	Wartość bilansowa	Wartość zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
pożyczki (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	12 857	24 730	hipoteki na nieruchomościach lub przewłaszczenia nieruchomości na zabezpieczenie
wierzytelności (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	4 288	14 718	hipoteki na nieruchomościach
obligacje (instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu)	146	146	hipoteki na nieruchomościach

19.23. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2013	31.12.2012
a) akcje	1 134	17 741
b) udziały	1 089	1 158
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem	2 223	18 899

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w IV kwartale br. wynikają z:
- transakcji sprzedaży przez DM IDMSA posiadanych akcji IDM Capital SA,
- transakcji nabycia przez DM IDMSA pakietu akcji spółki Air Market SA,
- ujęcia udziału inwestora w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych.

19.24. Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane liniowo w okresie ich przewidywanego użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika wartości niematerialnych są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o wartości poniżej 1 000,00 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu, następnym po miesiącu oddania do użytkowania gdyż uznaje się je za niskocenne składniki aktywów.
Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

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

Wartość firmy to składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia przedsięwzięć, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Wartość firmy stanowi różnicę pomiędzy sumą przekazanej zapłaty i wartości wszystkich udziałów niedających kontroli (z uwzględnieniem wymogów dot. połączeń realizowanych etapami), a wartością netto możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych na dzień przejęcia kontroli. Do czasu ostatecznego ustalenia wartości firmy jest ona ustalana prowizorycznie zgodnie z MSSF 3. Grupa ma 12 miesięcy na ustalenie końcowej wartości firmy.

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2013	31.12.2012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		0
b) wartość firmy	4 230	31 230
c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym:	1 340	478
-oprogramowanie komputerowe	1 340	478
d) inne wartości niematerialne	19	205
e) zaliczki na wartości niematerialne	142	478
Wartości niematerialne razem	5 731	32 391

Wartość firmy prezentowana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pozycja wartość firmy obejmuje wartość firmy z objęcia kontroli nad SP Outsorcing sp. z o.o. i ePodatki sp. z o.o.

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

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

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	43 907	19 142
a) odniesionych na wynik finansowy	43 907	18 209
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	933
2. Zwiększenia	1 617	75 921
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 617	70 886
- powstania różnic przejściowych	1 617	70 886
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	5 035
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	19 808	51 156
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	19 808	50 223
- odwrócenia się różnic przejściowych	16 404	1 505
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3 404	0
- oszacowania możliwości zrealizowania różnic przejściowych	0	48 718
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	933
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem w tym:	25 716	43 907
a) odniesionych na wynik finansowy	25 716	43 907
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0

Oceniając możliwość rozliczenia strat podatkowych i kierując się ostrożnością wyceny utworzono aktywo na podatek dochodowy z tyt. strat podatkowych w takiej wysokości, jaka w ocenie Grupy będzie możliwa do rozliczenia. Realizacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zależy od realizacji projekcji i powodzenia działań Zarządu opisanych nocie 1.8.

19.26. Zobowiązania

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

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

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

Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

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

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
1. Wobec klientów	44 455	35 594
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 854	5 801
a) wobec jednostek powiązanych	41	1
- wobec jednostek zależnych	6	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	1
- wobec pozostałych	35	0
b) wobec jednostek pozostałych	4 813	5 800
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	570	362
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	226	254
- wobec izby gospodarczej	132	84
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
- wobec pozostałych	3 885	5 100
3. Zobowiązania finansowe:	126 665	293 964
a) wobec jednostek powiązanych	17 857	183
- wobec jednostek zależnych	523	183
- wobec jednostek stowarzyszonych	17 334	0
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	108 808	293 781
- dłużne papiery wartościowe	75 984	230 829
- kredyty i pożyczki	17 464	38 480
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	5 623	11 915
- z tytułu instrumentów pochodnych	0	1 322
- z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	9 710	9 107
- z tytułu leasingu finansowego	27	2 128
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0

5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 018	6 604
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	8	61
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
- pozostałe	8	61
e) wobec izby gospodarczej	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
g) wekslowe	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 932	2 630
i) z tytułu wynagrodzeń	1 023	994
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) pozostałe	1 055	2 919
- wydatki na cele społecznie - użyteczne	211	223
- inne	844	2 696
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	179 992	341 963

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązanie w wysokości 9 952 tys. zł z tytułu kredytu rewolwingowego w rachunku kredytowym, udzielonego przez SGB Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie w dniu 31 maja 2012 r., przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej równej Wibor 3M + marża banku.
Według stanu na dzień bilansowy termin spłaty kredytu przypadał na 31 stycznia 2014 r. Po dniu bilansowym podpisano aneks do umowy kredytowej ustalający nowy harmonogram spłat oraz dokonano spłaty zadłużenia w wysokości 2 939 tys. zł. Według nowych ustaleń DM IDMSA jest zobowiązany do spłaty kredytu do kwoty zadłużenia 4 175 tys. zł na koniec I kwartału 2014 r. oraz spłaty pozostałej części zadłużenia do końca II kwartału 2014 r. Płatności będą następowały w ustalonych ratach.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązanie w wysokości 7 348 tys. zł z tytułu kredytu w linii kredytowej, udzielonego przez Toyota Bank Polska SA w dniu 28 lipca 2010 r., przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej równej Wibor 1M + marża banku. Do dnia 28 lutego 2014 r. kwota zadłużenie powinno być spłacone do poziomu 3 000 tys. zł, terminem spłaty pozostałej kwoty jest 30 listopada 2014 r.

Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych ustanowione na majątku GK IDMSA zostały opisane w nocie 19.28.

Dłużne papiery wartościowe

Emisje i wykupy dłużnych papierów wartościowych w IV kwartale 2013 r. zostały opisane w pkt 16.

Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania finansowe w łącznej wysokości 9 710 tys. zł wynikające z konieczności spełnienia przez DM IDMSA zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń. Równocześnie ujęto odpowiednie aktywa i koszty oraz dokonano wyceny bilansowej ujętych aktywów. Spłata przedmiotowych zobowiązań jest rozłożona w czasie zgodnie z podpisanymi umowami i uzgodnionymi z wierzycielami harmonogramami spłat.

Zabezpieczenia tych zobowiązań ustanowione na majątku GK IDMSA zostały opisane w nocie 19.28 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	**31.12.2013**	**31.12.2012**
a) do 1 miesiąca	72 379	76 450
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 438	126 525
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	69 691	129 175
c) powyżej 1 roku - kaucje	574	2 350
d) dla których termin wymagalności upłynął	26 910	7 463
Zobowiązania krótkoterminowe razem	179 992	341 963

Występowanie zobowiązań przeterminowanych na koniec IV kwartału 2013 r. dotyczy głównie Jednostki Dominującej. Do dnia publikacji niniejszego raportu zobowiązania Jednostki Dominującej przeterminowane na dzień 31 grudnia 2013 r. w wysokości 13 791 tys. zł zostały uregulowane.

W przeterminowanych zobowiązaniach krótkoterminowych zawiera się m.in. pozycja obligacji serii P wyemitowanych przez Polski Fundusz Hipoteczny SA o łącznej wartości nominalnej 14 000 tys. zł, których termin wykupu przypadał na 11 lutego 2013 r. Polski Fundusz Hipoteczny SA kontynuuje działania zmierzające do zawarcia porozumienia w sprawie ustalenia nowego terminu wykupu. Finansowana środkami pozyskanymi z emisji obligacji serii P inwestycja zabezpieczona jest na nieruchomościach, których wartość, według aktualnych cen rynkowych, przewyższa wysokość zobowiązania z tytułu obligacji. Na dzień publikacji niniejszego raportu prowadzone są zawansowane działania zmierzające do sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń. W ocenie Zarządu PFH spółka zrealizuje zakładany cel dotyczący uzyskania środków ze sprzedaży przedmiotów zabezpieczeń w roku 2014, co pozwoli na wykup obligacji serii P.

19.27. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
1. Kredyty	0	24 489
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	0	24 489
2. Pożyczki	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	0	2 045
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	1 280	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	0	3 017
6. Pozostałe	0	3 665
Zobowiązania długoterminowe razem	1 280	33 216

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2013	31.12.2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0	17 699
b) powyżej 3 do 5 lat	1 280	8 876
c) powyżej 5 lat	0	6 641
Zobowiązania długoterminowe razem	1 280	33 216

19.28. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Dom Maklerski IDMSA

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 46 188 tys. zł, zabezpieczone na jej majątku lub zabezpieczone oświadczeniem w formie notarialnej o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki posiadają formę zastawu rejestrowego na wybranych akcjach spółek i certyfikatach inwestycyjnych, blokady autonomicznej na akcjach wybranych spółek, zastawów finansowych na akcjach wybranych spółek oraz blokady na rachunku inwestycyjnym i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, na których zostały ustanowione zabezpieczenia wynosiła łącznie 73 682 tys. zł i została ujęta w nocie 20.15 jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależne Idea TFI o wartości 1 255 tys. zł (wartość bilansowa) oraz akcje spółki Polski Fundusz Hipoteczny o wartości 3 777 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16., natomiast zabezpieczenie na akcjach spółek stowarzyszonych w nocie 20.17

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka miała kredyt w linii kredytowej z limitem zadłużenia w wysokości 8 000 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 7 348 tys. zł). Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu tego kredytu ustanowione na majątku Grupy stanowi zastaw na akcjach wybranych spółek Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań wynosiła 6 143 tys. zł. zł i została przedstawiona nocie 20.15. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Idea TFI SA o łącznej wartości 1 371 tys. zł (wartość bilansowa) oraz akcje spółki Polski Fundusz Hipoteczny o wartości 814 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka miała krótkoterminowy kredyt rewolwingowy w rachunku kredytowym w wysokości 12 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia na 31 grudnia 2013 r. wynosiła 9 952 tys. zł). Zabezpieczenie kredytu stanowi blokada na rachunku inwestycyjnym do kwoty 19 000 tys. zł, pełnomocnictwo do dysponowania wskazanymi rachunkami bankowymi i dwa weksle in blanco z deklaracjami wekslowymi. Wartość instrumentów finansowych zapisanych na tym rachunku inwestycyjnym zaliczanych do kategorii przeznaczonych do obrotu wynosiła 8 333 tys. zł i została ujęta

w nocie 20.15. jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależne Idea TFI o łącznej wartości 1 256 tys. zł (wartość w cenach nabycia) oraz akcje spółki Polski Fundusz Hipoteczny o wartości 2 939 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 4 321 tys. zł wynikające z umowy przelewu wierzytelności, dot. linii kredytowej którą poręczył. Zabezpieczenie zobowiązań ustanowione na majątku Grupy stanowią pełnomocnictwo do dysponowania wskazanym rachunkiem bankowym oraz hipoteki na 4 nieruchomościach należących do spółki K6 sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 3 912 tys. zł wynikające z umowy gwarancji, którą poręczył. Na dzień bilansowy zobowiązanie to było zabezpieczone w formie zastawu na certyfikatach inwestycyjnych. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 12 018 tys. zł i została przedstawiona nocie 20.15.

Polski Fundusz Hipoteczny SA

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Polski Fundusz Hipoteczny posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy:

Rodzaj zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
obligacje imienne serii P*	17 176	9 926	Cesja wierzytelności na zabezpieczenie
Kredyt obrotowy w Alior Bank SA	1 386	8 000	hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6 780 tys. zł na nieruchomości położonej w Legnicy przy ul. Sudeckiej, KW LE1L/00058794/9 oraz na udziale w części działki KW LE1L/00075455/6., a także na udziale w prawie własności nieruchomości położonej w Zgorzelcu KW JG1Z/00049300/9. Wartość godziwa zabezpieczeń wynosi odpowiednio 2 000 tys. zł oraz 6 000 tys. zł; dodatkowe zabezpieczenie stanowi poręczenie wekslowe Domu Maklerskiego DM IDMSA obejmujące zadłużenie z tytułu wykorzystanego kredytu wraz z odsetkami oraz innymi kosztami.
Kredyt obrotowy Raiffeisen Bank SA	775	2 410	hipoteka na nieruchomości SPV 1 sp. z o.o. (spółka należąca do PFH); nieruchomość w Katowicach KW KA1K/00024657/6 ulica Pola 42 Katowice

Ponadto Polski Fundusz Hipoteczny wystawił również weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie spłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego o łącznej wartości przedmiotów umów 2 602 tys. zł.

19.29. Zmiana stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 442	15 925
a) odniesionej na wynik finansowy	7 438	15 920
b) odniesionej na kapitał własny	4	5
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	5 765	3 082
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	5 765	3 082
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0

3. Zmniejszenia	6 470	11 565
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	6 470	11 564
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	1
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 737	7 442
a) odniesionej na wynik finansowy	6 733	7 438
b) odniesionej na kapitał własny	4	4
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

19.30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

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

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

Dom Maklerski IDM SA

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania warunkowe z tytułu następujących poręczeń udzielonych podmiotom niepowiązanym:

- poręczenia wekslowe stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 2 000 tys. zł. Po dniu bilansowym weksle zostały zwrócone i zobowiązanie warunkowe wygasło,
- poręczenie stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 1 535 tys. zł. Po dokonaniu oceny prawdopodobieństwa konieczności uregulowania zobowiązania przez DM IDMSA i oszacowaniu kwoty koniecznej do wywiązania się z obowiązku utworzono stosowną rezerwę, której wartość na dzień bilansowy wynosi 355 tys. zł,
- poręczenie wekslowe za zobowiązania wynikające z umowy o zwolnienie dłużnika z obowiązku świadczenia do kwoty 400 tys. zł.
- poręczenie zobowiązań wynikających z umowy leasingu operacyjnego do kwoty 150 tys. zł,
- poręczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na łączną kwotę 14 000 tys. zł.

Polski Fundusz Hipoteczny SA

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. spółka nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji. Spółka Polski Fundusz Hipoteczny wystawiła weksle in blanco wraz z deklaracją wekslową na zabezpieczenie spłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego o łącznej wartości przedmiotu umów 2 602 tys. zł.

19.31. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy DM IDMSA wynosił 63 482 685,60 zł i dzielił się na 634 826 856 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał zakładowy pokryty jest w całości, w tym opłacony gotówką do wysokości 60 223 842,80 zł, w pozostałej części pokryty aportem. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

Strukturę kapitału zakładowego Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 grudnia 2013 r.	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 grudnia 2012 r.
akcje serii A	1 000 000	1 000 000
akcje serii B	29 000 000	29 000 000
akcje serii C	7 500 000	7 500 000
akcje serii D	12 500 000	12 500 000
akcje serii E	11 500 000	11 500 000
akcje serii F	15 000 000	15 000 000
akcje serii G	14 188 980	14 188 980
akcje serii H	18 399 448	18 399 448
akcje serii I	109 088 428	109 088 428
akcje serii K	416 650 000	416 650 000
Razem liczba akcji (w szt.)	634 826 856	634 826 856
Razem kapitał zakładowy (w tys. zł)	63 482 685,60	63 482 685,60
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,10	0,10

Wszystkie wyemitowane akcje zostały zarejestrowane w KRS.

Postępowania sądowe dot. uchwał w sprawie emisji akcji serii J i serii K

W związku z podjętymi w dniach 13 i 18 września 2012 r. uchwałami NWZA DM IDMSA w sprawie emisji akcji serii J i serii K toczą się postępowania sądowe. Szczegółowe informacje podano w pkt 9 raportu.

Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami DM IDMSA

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji
Grzegorz Leszczyński	42 440 081
Rafał Abratański	18 063 541

Ograniczenia związane z akcjami wynikające z toczących się postępowań sądowych zostały opisane w pkt 9.

19.32. Akcje własne DM IDMSA

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

AKCJE WŁASNE	31.12.2013	31.12.2012
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-23 224	-23 224
Akcje własne razem	-23 224	-23 224

Wartość akcji własnych ujęta w niniejszym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 r. i na dzień 31 grudnia 2012 r. odpowiada akcjom własnym DM IDMSA w łącznej ilości 6 800 000 szt., które na mocy umów zawartych w IV kwartale 2011 r. zostały przez DMIDMSA pożyczone podmiotom niepowiązanym. Z uwagi na fakt, że w terminach ustalonych indywidualnie w umowach pożyczek akcji DM IDMSA ma otrzymać zwrot takiej samej liczby takich samych akcji, nie ma podstaw do wyłączenia przedmiotowych akcji własnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki i ujęcia należności.
Terminy zwrotu akcji upłynęły w lipcu 2013 r. Wszystkie akcje własne ujęte w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. zostały uprzednio nabyte z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży.

W IV kwartale 2013 r. DM IDMSA nie nabywał oraz nie sprzedawał akcji własnych.

19.33. Kapitał zapasowy

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

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

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

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

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2013	31.12.2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 184	245 094
b) utworzony ustawowo	31 100	31 100
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 224	57 508
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e)emisja akcji pracowniczych	0	0
f) inny	3 855	77 595
Kapitał zapasowy razem	60 363	411 297

Zmniejszenie kapitału zapasowego w głównej mierze wynika z decyzji Walnego Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki Dominującej z dnia 24 czerwca 2013 r. o przeznaczeniu kwoty 296 566 tys. zł na pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego.

19.34. Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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

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

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

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

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2013	31.12.2012
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 764	106 766
b) kapitał z emisji akcji własnych	0	160
c) rezerwowy fundusz dywidendowy	28 192	27 795
d) kapitał z podziału zysku z lat ubiegłych	788	688
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	135 744	135 409

19.35. Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	1 199	4 021	891	13 198
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	42	42	0	0
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	852	3 673	686	3 843
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	909	1 659	213	1 617
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	585	3 227	517	11 623
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	437	1 981	679	2 738
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	60	379	153	840
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	0		0	
l) pozostałe	522	2 420	735	6 038
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	4 606	17 402	3 874	39 897

19.36. Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) doradztwo	43	773	6	872
b) zarządzanie funduszami	1 580	7 773	3 339	29 281
c) obrót wierzytelnościami	0	0	7 530	23 476
d) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	0	0	4 250	6 257
e) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	1	29	73	95
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	1 624	8 575	15 198	59 981

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

19.37. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	506	2 134	503	2 838
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	23	97	-73	102
d) wynagrodzenia	4 346	16 124	5 779	29 186
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	616	2 849	751	5 207
f) zużycie materiałów i energii	142	568	229	1 362
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	821	3 407	998	3 815
h) pozostałe koszty rzeczowe	2 320	8 832	2 111	15 715
i) amortyzacja	328	1 376	382	1 884
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	80	343	396	1 274
k) prowizje i inne opłaty	372	1 625	1 156	9 348
l) pozostałe	260	1 156	1 570	4 866
Koszty działalności podstawowej razem	9 814	38 511	13 802	75 597

19.38. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym:	103	341	1	703
-od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki	176	407	-702	5 028
c) korekty aktualizujące wartość	41 157	82 056	261	68 440
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	754	11 405	9 054	6
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	42 190	94 209	8 614	74 177
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	42 926	80 715	27 790	191 282
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	11	11	11 743	13 933
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	42 937	80 726	39 533	205 215
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	-747	13 483	-30 919	-131 038

19.39. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	279	1 192	278	1 042
2. Odsetki od lokat i depozytów	249	1 181	2 973	5 632
3. Pozostałe odsetki	223	850	607	2 007
4. Dodatnie różnice kursowe	-11	6	-13	296
a) zrealizowane	0	0	10	223
b) niezrealizowane	-11	6	-23	73
5. Pozostałe	15 559	30 991	2 140	37 345
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	13 534	13 534	-21	15 291
b) rozwiązanie odpisów aktual.udz.w jedn.stowarz.	0	0	0	0
c) rozwiązanie odpisów na należności	1 957	15 679	1 969	19 941
d) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	496
e) pozostałe	68	1 778	192	1 617
Przychody finansowe razem	16 299	34 220	5 985	46 322

19.40. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	404	1 592	570	7 012
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	2 545	11 209	7 636	38 273
3.Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	71	353	2 594	3 010
4. Pozostałe odsetki	77	1 037	600	1 262
5. Ujemne różnice kursowe	9	32	0	9
a) zrealizowane	9	32	0	9
b) niezrealizowane	0	0	0	0
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	808	5 953	67 478
7. Pozostałe	5 797	21 428	17 872	61 345
a) utworzenie odpisów na należności	5 304	20 846	15 845	42 626
b) koszty sprzedaży wierzytelności	-3	6	1 293	14 760
c) pozostałe	496	576	734	3 959
Koszty finansowe razem	8 903	36 459	35 225	178 389

19.41. Zysk na akcję

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

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

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01. 10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	3 382	5 703	-109 421	-381 275
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	634 826 856	491 038 677	287 732 771
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,01	-0,22	-1,33
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	634 826 856	491 038 677	287 732 771
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,01	-0,22	-1,33

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

W związku ze zmianami ilości akcji DM IDMSA, jakie wystąpiły w 2012 r. średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

(634 826 856 akcji x 365 dni)/365 dni = 634 826 856 akcji

- za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2013 r.

(218 176 856 akcji x 31 dni + 572 354 355 akcji x 6 dni + 634 826 856 akcji x 56 dni)/92 dni = 491 038 677 akcje

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

(218 176 856 akcji x 304 dni+ 572 354 355 akcji x 6 dni + 634 826 856 akcji x 56 dni)/365 dni = 287 732 771 akcje

W spółce nie występują akcje uprzywilejowane. W latach 2013 oraz 2012 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych DM IDMSA.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 r. podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy 2012. Strata w kwocie 296 566 została pokryta zł z kapitału zapasowego, kwota 87 508 tys. zł zostanie pokryta z zysku wypracowanego przez Spółkę w kolejnych latach. Pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy zostało ujęte w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

19.42. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. oraz od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 gudnia 2012 r. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi i stowarzyszonymi a także z pozostałymi jednostkami powiązanymi, z którymi były zawierane transakcje. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi zostały wyeliminowane w całości (salda rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, transakcje, przychody i koszty). Zyski i straty wynikające z „odgórnych" i „oddolnych" transakcji ze spółkami stowarzyszonymi zostały ujęte jedynie w stopniu odzwierciedlającym udziały niepowiązanych inwestorów w jednostce stowarzyszonej, zgodnie z MSR 28.

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

Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami zależnymi

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

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	126	89
Zakupy	108	108
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	121	79
Odsetki od pożyczek otrzymanych (koszt)	46	0
Dywidenda	149	0

Należności	1	1
Zobowiązania	31	28
Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych	279	0
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	1 407*	864*

* Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:
-serii ALW o wartości nominalnej 60 tys. zł wraz z należnymi odsetkami,
-serii ALZ o wartości nominalnej 200 tys. zł wraz z należnymi odsetkami
-serii AML o wartości nominalnej 670 tys. zł wraz z należnymi odsetkami,
-serii ANL o wartości nominalnej 160 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, (zobowiązanie w kwocie 100 tys. zł zostało uregulowane po dniu bilansowym),
-serii AOP o wartości nominalnej 250 tys. zł wraz z należnymi odsetkami(zobowiązanie zostało uregulowane po dniu bilansowym).
** Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA:
-serii AIW o wartości nominalnej 200 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 14 stycznia 2013 r., zobowiązanie zostało uregulowane w terminie.
-serii AKL o wartości nominalnej 650 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 21 maja 2013 r, zobowiązanie zostało uregulowane w terminie.

W 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez DM IDMSA należących do portfela Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. miały miejsce następujące zdarzenia (stroną zdarzenia była spółka Idmsa.pl Doradztwo Finansowe):
- obligacje serii AIW:
  - wykup w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności (z dnia 14 stycznia 2013 r.) 200 obligacji serii AIW o wartości nominalnej 200 tys. zł za kwotę 206 tys. zł,
- obligacje serii AKL:
  - wpłata w dniu 21 lutego 2013 r. odsetek od 65 obligacji serii AKL w kwocie 20 tys. zł,
  - wykup w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności (z dnia 29 maja 2013 r.) 65 obligacji serii AIW o wartości nominalnej 650 tys. zł za kwotę 671 tys. zł,
- obligacje serii ALW:
  - nabycie dnia 27 września 2013 r. w transakcji na rynku niepublicznym podmiotowi spoza GK IDMSA 60 obligacji serii ALW o wartości nominalnej 60 tys. zł, oprocentowanych 13% z terminem wykupu ustalonym zgodnie z porozumieniem na 29 listopada 2013 r.,
  - nabycie po dniu bilansowym tj. w dniach 9-13 stycznia 2014 r. transakcji na rynku niepublicznym od podmiotu spoza GK IDMSA 348 obligacji serii ALW o wartości nominalnej 348 tys. zł, oprocentowanych 12% z terminem wykupu ustalonym zgodnie z porozumieniem na 15 października 2013 r.
  - wykup po dniu bilansowym tj. dnia 15 stycznia 2014 r. 40 obligacji serii ALW o wartości nominalnej 40 tys. zł za kwotę 45 tys. zł,
- obligacje serii ALZ:

- emisja 20 obligacji serii ALZ w dniu 14 stycznia 2013 r. o łącznej wartości 200 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 14 stycznia 2014 r.
- wpłata w dniu 15 kwietnia 2013 r. odsetek od 20 obligacji serii AKL w kwocie 6 tys. zł,
- wpłata w dniu 16 lipca 2013 r. odsetek od 20 obligacji serii AKL w kwocie 6 tys. zł,
- wpłata w dniu 14 października 2013 r. odsetek od 20 obligacji serii AKL w kwocie 6 tys. zł,

- obligacje serii AML:
  - emisja 67 obligacji serii AML w dniu 29 maja 2013 r. o łącznej wartości 670 tys. zł, oprocentowanych 10% w skali roku, z terminem wykupu na 21 maja 2014 r.
- obligacje serii ANL:
  - emisja 30 obligacji serii ANL w dniu 30 sierpnia 2013 r. o łącznej wartości 300 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 31 października 2014 r.,
  - wykup dnia 20 września 2013 r. 3 obligacji serii ANL o wartości nominalnej 30 tys. zł za kwotę 31 tys. zł,
  - wykup dnia 1 października 2013 r. 5 obligacji serii ANL o wartości nominalnej 50 tys. zł za kwotę 50 tys. zł,
  - wykup dnia 30 grudnia 2013 r. 6 obligacji serii ANL o wartości nominalnej 60 tys. zł za kwotę 62 tys. zł,
  - wykup po dniu bilansowym tj. dnia 13 stycznia 2014 r. 10 obligacji serii ANL o wartości nominalnej 100 tys. zł za kwotę 105 tys. zł,
- obligacje serii AOK:
  - emisja 100 obligacji serii AOK w dniu 31 listopada 2013 r. o łącznej wartości 100 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 26 listopada 2013 r.,
  - wykup dnia 6 grudnia 2013 r. 100 obligacji serii ANL o wartości nominalnej 100 tys. zł za kwotę 101 tys. zł,
- obligacje serii AOP:
  - emisja 250 obligacji serii AOP w dniu 18 grudnia 2013 r. o łącznej wartości 250 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 23 grudnia 2013 r.
  - wykup po dniu bilansowym tj. dnia 8 stycznia 2014 r. 125 obligacji serii AOP o wartości nominalnej 125 tys. zł za kwotę 126 tys. zł,
  - wykup po dniu bilansowym tj. dnia 9 stycznia 2014 r. 125 obligacji serii AOP o wartości nominalnej 125 tys. zł za kwotę 126 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. udzieliła DM IDMSA następujących pożyczek:
- kwoty pożyczki 520 tys. zł zgodnie z umową z dnia 18 stycznia 2013 r. (termin zwrotu 8 lutego 2013, oprocentowanie 12%). Pożyczka została zwrócona 29 stycznia 2013 r.,
- kwoty pożyczki 500 tys. zgodnie z umową z dnia 5 marca 2013 r. (termin zwrotu ustalono na dzień 31 stycznia 2014 r., oprocentowanie 15%). W 2013 r. pożyczka została zwrócona w kwocie 500 tys. wraz z odsetkami 8 tys. zł. Po dniu bilansowym tj. 7 stycznia 2014 r. uregulowano pozostałą część odsetek w kwocie 13 tys. zł.
- kwoty pożyczki 200 tys. zł zgodnie z umową z dnia 7 marca 2013 r. (termin zwrotu ustalono na dzień 22 maja 2014 r., oprocentowanie 15%). W 2013 r. pożyczka została zwrócona w kwocie 29 tys. zł. Po dniu bilansowym spłacono pożyczkę w kwocie 18 tys. zł.
- kwoty pożyczki 71 tys. zł zgodnie z umową z dnia 18 listopada 2013 r. (termin zwrotu ustalono na 22 maja 2014 r., oprocentowanie 12%)

Zgromadzenie wspólników Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. dnia 28 czerwca 2013 r. podjęło uchwałę nr 6 na mocy której zysk za 2012 r. w kwocie 149 tys. zł został przeznaczony na wypłatę dywidendy wspólnikom spółki. Dzień wypłaty dywidendy wyznaczono na 18 lipca 2013 r. i tego dnia dywidenda została uregulowana na mocy porozumienia o potrąceniu wierzytelności.

W lipcu 2013 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. umowę nabycia wierzytelności handlowych za kwotę 3 tys. zł

IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	1 156	3 384
Zakupy	0	6

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-akcje	81	82
Rezerwa na przychody przyszłych okresów	765	0
Należności	70	51
Zobowiązania	151	150

Dywidenda	0	5 510

Od 2011 r. akcje spółki Idea TFI SA zostały dopuszczone do obrotu na GPW. DM IDMSA świadczy dla spółki Idea TFI SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 61 727 akcji (co stanowi 0,39% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 81 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 55 500 akcji (co stanowi 0,35% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 82 tys. zł.

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	662	171
Zakupy	6	7
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	1 201	0
Odsetki od obligacji własnych Electus SA	1	3
Pozostałe odsetki (koszt DM IDMSA)	25	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	0	10**
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	8 604	0
Należności	24	0
Zobowiązania	6	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	523*	0

Dywidenda	13 159	0

*Obligacje wyemitowane przez DM IDMSA serii AOH o wartości nominalnej 541 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.
**Objęte i opłacone przez DM IDMSA 20 kwietnia 2011 r. oraz nabyte w ramach świadczenia usług animatora w alternatywnym systemie obrotu obligacje serii ELC0413 o wartości nominalnej 10 tys. zł. (oprocentowanie zmienne; prawo do wykupu ustalone na dzień 22 kwietnia 2013 r., zobowiązanie zostało uregulowane w terminie).

Do 10 kwietnia 2013 r. DM IDMSA świadczył dla spółki Electus SA usługi animatora w Alternatywnym Systemie Obrotu, DM IDMSA zaprzestał świadczyć te usługi w związku z wykupem przez spółkę Electus SA obligacji. Obligacje serii ELC0413 nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora zaliczone były do instrumentów przeznaczonych do obrotu. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym DM IDMSA nabył 20 i sprzedał 20 przedmiotowych obligacji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Electus SA z dnia 27 grudnia 2013 r. podjęło uchwałę nr 3, na mocy której zysk w kwocie 13 159 tys. zł osiągnięty w latach poprzednich, zaksięgowany jako kapitał zapasowy. zł został przeznaczony na wypłatę dywidendy wspólnikom spółki. Dzień wypłaty dywidendy wyznaczono na 27 grudnia 2013 r. i tego dnia dywidenda została uregulowana na mocy porozumienia o potrąceniu wierzytelności.

W 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez DM IDMSA należących do portfela Electus SA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną zdarzenia był Electus):
- obligacje serii AMC:
  - emisja 2 400 obligacji serii AMC w dniu 1 marca 2013 r. o łącznej wartości 2 400 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 15 kwietna 2013 r.,
  - wykup w drodze porozumienia o wcześniejszym wykupie (z dnia 9 kwietnia 2013 r.) 2 400 obligacji serii AMC o wartości nominalnej 2 400 tys. zł za kwotę 2 431 tys. zł,
- obligacje serii AMD:
  - emisja 6 000 obligacji serii AMD w dniu 13 marca 2013 r. o łącznej wartości 6 000 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu zmienianym uchwałami na dzień 3 stycznia 2014 r.,
  - wykup w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności (z dnia 27 grudnia 2013 r.) 6 000 obligacji serii AMD o wartości nominalnej 6 000 tys. zł za kwotę 6 570 tys. zł,
- obligacje serii AME:
  - emisja 6 900 obligacji serii AME w dniu 14 marca 2013 r. o łącznej wartości 6 900 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu zmienianym uchwałami na dzień 3 stycznia 2014 r.,
  - częściowe wykupy w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem łącznie 821 obligacji serii AME o wartości nominalnej 881 tys. zł za kwotę 897 tys. zł,
  - wykup w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności (z dnia 27 grudnia 2013 r.) 6 019 obligacji serii AME o wartości nominalnej 6 019 tys. zł za kwotę 6 589 tys. zł,
- obligacje serii AMR:
  - emisja 2 500 obligacji serii AMR w dniu 24 czerwca 2013 r. o łącznej wartości 2 500 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 26 czerwca 2013 r.,
  - wykup w dniach 27-28 czerwca 2013 r. 2 500 obligacji serii AMR o wartości nominalnej 2 500 tys. zł za kwotę 2 503 tys. zł,
- obligacje serii AOH:
  - emisja 541 obligacji serii AOH w dniu 30 października 2013 r. o łącznej wartości 541 tys. zł, oprocentowanych 12% w skali roku, z terminem wykupu na 6 listopada 2013 r,
  - wykup dnia 31 grudnia 2013 r. 28 obligacji serii AOH o wartości nominalnej 28 tys. zł za kwotę 30 tys. zł.
  - częściowe wykupy po dniu bilansowym łącznie 70 obligacji serii AOH o wartości nominalnej 70 tys. zł za kwotę 72 tys. zł.

W 2013 r. DM IDMSA zawierał ze spółką Electus SA następujące transakcje na rynku niepublicznym (transakcje zawierane były na warunkach rynkowych):
  - w dniu 9 maja 2013 r. DM IDMSA sprzedał 376 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł,

- w dniu 13 maja 2013 r . DM IDMSA nabył 376 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 401 tys. zł,
- w dniu 16 maja 2013 r. DM IDMSA sprzedał 1 126 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 1 200 tys. zł,
- w dniu 29 maja 2013 r . DM IDMSA nabył 374 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł,
- w dniu 12 czerwca 2013 r. DM IDMSA sprzedał 372 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł,
- w dniu 29 listopada 2013 r. DM IDMSA sprzedał 11 529 obligacji spółki Alterco SA serii F za kwotę 2 298 tys. zł.

Polski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	55	309
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych Polski Fundusz Hipoteczny SA	57	185

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -obligacje	552*	2 317*
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu -akcje	28	781
Należności	59	0
Zobowiązania	0	0

*Obligacje wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA serii Y o wartości nominalnej 541 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.
**Obligacje serii U wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 31 października 2012 r. objęte przez DM IDMSA w wartości nominalnej, oprocentowanie 12,30% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami zgodnie z dokumentami na 31 grudnia 2012 r. przypadający na 30 kwietnia 2013 r., łączna wartość nominalna na 31 grudnia 2012 r. wynosi 2 272 tys. zł.

W 2011 r. akcje spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA zostały dopuszczone do obrotu na New Connect. DM IDMSA świadczy dla spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu zaliczone są do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 3 975 akcji (co stanowi 0,07% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 28 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA posiadał z tytułu pełnienie funkcji animatora 97 747 akcji (co stanowi 1,80% w kapitale spółki i w głosach na Walnym Zgromadzeniu) o wartości rynkowej 781 tys. zł.

W 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez Polski Fundusz Hipoteczny SA należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):
-obligacje serii U

- w dniu 26 kwietnia 2013 r. PFH dokonał wcześniejszego wykupu 762 obligacji serii U za kwotę 762 tys. oraz dokonał wypłaty odsetek od 2 272 obligacji w kwocie 45 tys. zł
- w dniu 9 maja 2013 r. DM IDMSA sprzedał 376 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł podmiotowi z GK IDMSA,
- w dniu 13 maja 2013 r . DM IDMSA nabył 376 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 401 tys. zł od podmiotu z GK IDMSA,
- w dniu 16 maja 2013 r. DM IDMSA sprzedał 1 126 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 1 200 tys. zł podmiotowi z GK IDMSA,
- w dniu 29 maja 2013 r . DM IDMSA nabył 374 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł od podmiotu z GK IDMSA,
- w dniu 12 czerwca 2013 r. DM IDMSA sprzedał 372 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł podmiotowi z GK IDMSA,
- w dniu 22 lipca 2013 r. DM IDMSA sprzedał 386 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 420 tys. zł podmiotowi spoza GK IDMSA.

-obligacje serii U:

- objęcie przez DM IDMSA 541 obligacji serii Y wyemitowanych w dniu 30 października 2013 r. o wartości nominalnej 541 tys. zł (oprocentowanie 13% w skali roku z terminem wykupu przypadającym na dzień 2 grudnia 2013 r.),
- zbycie przez DM IDMSA po dniu bilansowym tj. dnia 4 lutego 2014 r. 541 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii Y o wartości nominalnej 541 tys. zł za kwotę 325 tys. zł.

K6 sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	13	9
Zakupy	0	0
Przychód- odsetki od pożyczki	9	0

Należności	229	2 979
Dyskonto na należności K6 sp. z o.o.	229	550
Zobowiązania	0	0
Udzielone pożyczki	0	100

W dniu 4 marca 2011 r. DM IDMSA zawarł ze spółką K6 sp. z o.o. transakcję sprzedaży 50 udziałów spółki ACM sp. z o.o. stanowiących 40% w kapitale spółki za kwotę 5 000 tys. zł. Kwota należności w wysokości 2 029 tys. zł została uregulowana, pozostała część należności w wysokości 2 971 tys. zł zgodnie z umową powinna być uregulowana do dnia 31 grudnia 2013 r. Udziały w ACM sp. z o.o. zostały zbyte przez K6 sp. z o.o. poza Grupę Kapitałową w marcu 2011 r. W październiku i listopadzie 2013 r. spółka K6 sp. z o.o. spłaciła przedmiotowe zobowiązanie w kwocie 2 742 tys. zł, tym samym na dzień 31 grudnia 2013 r. pozostaje do zapłaty kwota 229 tys. zł.

W dniu 18 października 2013 r. DM IDMSA (Cedent) zawarł ze spółką K6 sp. z o.o. (Cesjonariusz) umowę cesji wierzytelności. Za przeniesienie wierzytelności Cesjonariusz zapłacił Cedentowi kwotę 544 tys. zł.

Dnia 18 października 2013 r. DM IDMSA zawarł ze spółką K6 sp. z o.o. umowę sprzedaży 88 038 863 akcji spółki IDH SA za kwotę 879 tys. zł.

Na podstawie umowy pożyczki zawartej w dniu 19 grudnia 2012 r. ze spółką K6 sp. z o.o. DM IDMSA udzielił pożyczki kwoty pieniężnej w wysokości 100 tys. zł. Pożyczka została udzielona na okres do 31 grudnia 2014 r. i oprocentowana jest 10% w skali roku. Pożyczka wraz z odsetkami została uregulowana dnia 25 października 2013 r.
Na podstawie umowy pożyczki zawartej w dniu 7 lipca 2013 r. ze spółką K6 sp. z o.o. DM IDMSA udzielił pożyczki kwoty pieniężnej w wysokości 12 tys. zł. Pożyczka została udzielona na okres do 8 października r. i oprocentowana jest 10% w skali roku. Pożyczka wraz z odsetkami została uregulowana dnia 25 października 2013 r.

eFund Spółka Akcyjna (jednostka pośrednio zależna poprzez Idea Y FIZ AN)

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	15	35
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	0	0
Należności	15	0
Zobowiązania	0	1

Pigma House sp. z o.o. (jednostka pośrednio zależna poprzez Idea Y FIZ AN do dnia 20 grudnia 2013 r.)

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	38
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	0	0

Należności	0	0
Zobowiązania	0	10

Dnia 20 grudnia 2013 r. Idea Y FIZ AN zawarł z podmiotem spoza GK IDMSA umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w spółce Pigma House sp. z o.o.

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

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

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

Zarząd Idea TFI SA uchwałą nr 1/10/2013 z dnia 1 października 2013 r. dokonał umorzenia 3 200 certyfikatów inwestycyjnych serii 1 funduszu Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. W wyniku umorzenia przedmiotowych certyfikatów inwestycyjnych DM IDMSA otrzymał kwotę 362 tys. zł.

Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami stowarzyszonymi

IDM Capital SA

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	170	291
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych IDM Capital SA	21	1 888
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	397	

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	0	219**
Należności	17 334	4
Zobowiązania	0	1
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	17 334*	0

* Obligacje serii AOS wyemitowane przez DM IDMSA objęte przez IDM Capital SA o wartości nominalnej 17 332 tys. zł.
** Obligacje serii K wyemitowane przez IDM Capital SA objęte przez DM IDMSA o wartości nominalnej 214 tys.

Dnia 20 grudnia 2013 r. spółka IDM Capital SA odkupiła celem umorzenia 162 000 akcji spółki IDM Capital SA stanowiących 32,12% udziału w kapitale zakładowym spółki za kwotę 17 333 tys. zł, przy czym płatność wynagrodzenia za akcje nabyte w celu umorzenia nastąpi zgodnie z obowiązującymi przepisami, w szczególności z zachowaniem terminu, o którym mowa w art. 456 ust. 3 Kodeksu Spółek Handlowych,

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem tj. od stycznia do grudnia 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez IDM Capital SA należących do portfela DM IDMSA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był DM IDMSA):
- obligacje serii K:
  - wpłata przez IDM Capital w dniu 7 lutego 2013 r. odsetek od obligacji serii K w kwocie 10 tys. zł,
  - wpłata przez IDM Capital w dniu 2 sierpnia 2013 r. odsetek od obligacji serii K w kwocie 11 tys. zł,
  - sprzedaż przez DM IDMSA w transakcji na rynku niepublicznym podmiotowi spoza GK IDMSA w dniu 12 listopada 2013 r. 214 obligacji wyemitowanych przez IDM Capital SA o wartości nominalnej 214 tys. zł za kwotę 219 tys. zł.

W 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez DM IDMSA należących do portfela IDM Capital SA miały miejsce następujące zdarzenia (stroną zdarzenia był IDM Capital):
- obligacje serii AMH:
  - emisja 2 000 obligacji serii AMH w dniu 28 marca 2013 r. o łącznej wartości 2 000 tys. zł, oprocentowanych 15% w skali roku, z terminem wykupu na 21 czerwca 2013 r.,
  - wykup 1 906 obligacji serii AMH w dniu 19 grudnia 2013 r. o łącznej wartości nominalnej 1 906 tys. zł za kwotę 2 110 tys. zł w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności,
  - wykup 94 obligacji serii AMH w dniu 20 grudnia 2013 r. o łącznej wartości nominalnej 94 tys. zł za kwotę 104 tys. zł w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności,
- obligacje serii AMI:
  - emisja 600 obligacji serii AMI w dniu 4 kwietnia 2013 r. o łącznej wartości 600 tys. zł, oprocentowanych 15% w skali roku, z terminem wykupu na 5 kwietnia 2013 r.,
  - wykup dnia 5 kwietnia 2013 r. 600 obligacji serii AMI o wartości nominalnej 600 tys. zł za kwotę 600 tys. zł,
- obligacje serii AMJ:
  - emisja 250 obligacji serii AMJ w dniu 8 maja 2013 r. o łącznej wartości 250 tys. zł, oprocentowanych 15% w skali roku, z terminem wykupu na 10 maja 2013 r.,
  - wykup dnia 10 maja 2013 r. 250 obligacji serii AMJ o wartości nominalnej 250 tys. zł za kwotę 250 tys. zł,
- obligacje serii ANO:
  - emisja 1 500 obligacji serii ANO w dniu 10 września 2013 r. o łącznej wartości 1 500 tys. zł, oprocentowanych 10% w skali roku, z terminem wykupu na 11 października 2013 r,
  - wcześniejszy wykup 1 500 obligacji serii ANO w dniu 20 grudnia 2013 r. o łącznej wartości nominalnej 1 500 tys. zł za kwotę 1 539 tys. zł w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności,
- obligacje serii AFA:
  - nabycie w dniu 20 grudnia 2013 r. transakcji na rynku niepublicznym od podmiotu spoza GK IDMSA 15 214 obligacji serii AFA o wartości nominalnej 13 245 tys. zł, oprocentowanych 8,71% z terminem wykupu ustalonym na 15 kwietnia 2014 r.
  - wcześniejszy wykup 15 214 obligacji serii AFA w dniu 20 grudnia 2013 r. o łącznej wartości nominalnej 13 245 tys. zł za kwotę 13 257 tys. zł w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności,
- obligacje serii ALA:
  - nabycie w dniu 20 grudnia 2013 r. transakcji na rynku niepublicznym od podmiotu spoza GK IDMSA 13 500 obligacji serii ALA o wartości nominalnej 13 500 tys. zł, oprocentowanych 13% z terminem wykupu ustalonym na 15 stycznia 2014 r.

- wcześniejszy wykup 13 500 obligacji serii ALA w dniu 20 grudnia 2013 r. o łącznej wartości nominalnej 13 500 tys. zł za kwotę 13 601 tys. zł w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności,

- obligacje serii ALB:
  - nabycie w dniu 20 grudnia 2013 r. transakcji na rynku niepublicznym od podmiotu spoza GK IDMSA 3 887 obligacji serii ALB o wartości nominalnej 3 887 tys. zł, oprocentowanych 13% z terminem wykupu ustalonym na 29 listopada 2013 r.
  - wcześniejszy wykup 3 887 obligacji serii ALB w dniu 20 grudnia 2013 r. o łącznej wartości nominalnej 3 887 tys. zł za kwotę 3 916 tys. zł w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności,
- obligacje serii AOS:
  - emisja 30 774 obligacji serii AOS w dniu 20 grudnia 2013 r. o łącznej wartości 30 774 tys. zł, oprocentowanych 10% w skali roku, z terminem wykupu na 19 grudnia 2014 r.,
  - wcześniejszy wykup 4 080 obligacji serii AOS w dniu 20 grudnia 2013 r. o łącznej wartości nominalnej 4 080 tys. zł za kwotę 4 080 tys. zł w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności,
  - sprzedaż przez IDM Capital SA w transakcji na rynku niepublicznym podmiotowi spoza GK IDMSA w dniu 20 grudnia 2013 r. 9 362 obligacji serii AOS o wartości nominalnej 9 362 tys. zł,
  - w dniu 20 grudnia 2013 r. DM IDMSA oraz IDM Capital SA podpisały porozumienie dotyczące wcześniejszego wykupu 17 332 obligacji AOS w drodze porozumienia o potrąceniu wierzytelności przysługujących DM IDMSA z tytułu obowiązku zapłaty ceny sprzedaży celem umorzenia 162 000 akcji IDM Capital SA. Potrącenie powyższe rodzić będzie skutek potrącenia, a tym samym umorzenia zobowiązań z tytułu obligacji serii AOS z pierwszym dniem roboczym następującym po upływie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia wpisu obniżenia kapitału zakładowego spółki IDM Capital SA do rejestru przedsiębiorców KRS.

W 2013 r. DM IDMSA zawierał ze spółką IDM Capital SA następujące transakcje na instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu (transakcje zawierane były na warunkach rynkowych):
- w wyniku umowy cywilnej z dnia 7 stycznia 2013 r. DM IDMSA sprzedał spółce IDM Capital SA pakiet akcji spółki notowanej na giełdzie, niepowiązanej z GK IDMSA na giełdzie za kwotę 2 931 tys. zł,
- w wyniku transakcji na rynku niepublicznym w dniu 19 grudnia 2013 r . DM IDMSA sprzedał spółce IDM Capital SA pakiet akcji spółki nienotowanej na giełdzie, niepowiązanej z GK IDMSA za kwotę 2 109 tys. zł,
- w wyniku transakcji na rynku niepublicznym w dniu 20 grudnia 2013 r . DM IDMSA nabył od spółki IDM Capital SA pakiet obligacji spółki niepowiązanej z DM IDMSA za kwotę 29 tys. zł,
- w wyniku umów cywilnych z dnia 23-24 grudnia 2013 r. DM IDMSA sprzedał spółce IDM Capital SA pakiet akcji spółek notowanych na giełdzie niepowiązanych z GK IDMSA na giełdzie za łączną kwotę 7 361 tys. zł,
- w wyniku umowy cywilnej z dnia 23 grudnia 2013 r. DM IDMSA nabył od spółki IDM Capital SA pakiet akcji spółki notowanej na giełdzie niepowiązanej z GK IDMSA na giełdzie za kwotę 514 tys. zł.

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

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2013
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Należności	0	337
Zobowiązania	0	0

Zaliczka na poczet udziału w zysku spółek osobowych	224	109

IDH SA

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	35	272
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	4	9
Należności	30	167
Udzielone pożyczki	53	48

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz IDH SA usługi animatora rynku. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 385 423 szt. akcji IDH SA, co stanowiło 0,02% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 4 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 857 189 szt. akcji IDH SA, co stanowiło 0,05% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 9 tys. zł

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

Air Market SA

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2013
Sprzedaż	22	0
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	10	0
Należności	19	0
Udzielone pożyczki	20	0
Zobowiązania	0	0

Dnia 29 listopada 2013 r. DM IDMSA zawarł ze spółką Air market umowę pożyczki kwoty 20 tys. zł, oprocentowanej 15% w skali roku, z terminem spłaty ustalonym na dzień 28 lutego 2014 r.

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. DM IDMSA świadczy na rzecz Air Market SA usługi animatora rynku. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 31 gudnia 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 17 514 szt. akcji Air Market, co stanowiło 0,84% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 10 tys. zł.

Dolnośląskie Surowce Skalne SA w upadłości układowej

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	260	0
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	7	0
Należności	878	0
Udzielone pożyczki	100	0
Zobowiązania	0	0

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem DM IDMSA udzielił spółce DSS pożyczki środków pieniężnych na łączną kwotę 4 020 tys. zł, DSS spłacił 4 020 tys. zł z pożyczek udzielonych w 2013 r. Odsetki nie zostały naliczone.

DM IDMSA świadczy na rzecz DSS usługi animatora emitenta. Akcje nabyte i posiadane przez DM IDMSA w związku z realizacją tej funkcji są ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora emitenta posiadał 9 084 szt. akcji DSS, co stanowiło 0,07% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki o wartości rynkowej 10 tys. zł.

Vectra SA w upadłości likwidacyjnej (jednostka pośrednio zależna poprzez Idea Y FIZ AN)

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	101
Zakupy	0	0

Należności	459	18
Zobowiązania	0	0

W 2011 r. DM IDMSA świadczył zawarł ze spółką Vectra SA w upadłości likwidacyjnej umowy określające zasady poręczenia kredytu i weksla Spółki.

DM IDMSA nie zawierał transakcji z pozostałymi spółkami stowarzyszonymi.

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi

Electus SA z Polskim Funduszem Hipotecznym SA

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	109	299
Odsetki –przychody finansowe	162	391

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	1 286*	129**
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	23
Inne należności	76	0

*Obligacje serii U wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 31 października 2012 r. nabyte przez Electus SA o wartości nominalnej 1 124 tys. zł, oprocentowanie 12,30% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami

przypada na dzień 31 października 2013 r.
** Odsetki od obligacji serii Q wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA i objęte przez Electus SA dnia 10 kwietnia 2012 r., obligacje w wartości nominalnej zostały spłacone w 2012 r.

Electus SA z IDM Capital SA

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki –przychody finansowe	0	101

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

Electus SA z Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	27	0

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

Polski Fundusz Hipoteczny SA z eFund SA

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	1	2
Zakupy	0	0

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

Polski Fundusz Hipoteczny SA z Vectra SA w upadłości likwidacyjnej

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	1 620
Zakupy	0	0

Należności	3 027	3 059
Zobowiązania	0	0

Należność w kwocie 3 027 tys. zł objęta jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odpisem aktualizacyjnym do wysokości 0 zł.

Polski Fundusz Hipoteczny SA z SPV 1 sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	1	0
Zakupy	0	0

Należności	120	0
Zobowiązania	0	0

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

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	322	322
Zakupy	0	0

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

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

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	13	13
Zakupy	0	0

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

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

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	6	12
Zakupy	0	0

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

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z IDM Capital SA

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	20	4
Zakupy	0	0

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

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z Air Market SA

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	24	0
Zakupy	0	0

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

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z Dolnośląskie Surowce Skalne SA w upadłości układowej

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	36	0
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	5	5
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	92	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. udzieliła spółce DSS pożyczki środków pieniężnych na łączną kwotę 300 tys. zł, DSS spłacił 300 tys. zł z pożyczek udzielonych w 2013 r.

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

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	6 028*	5 401**
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

*Obligacje wyemitowane przez K6 objęte lub nabyte przez Idea Y FIZ AN w wartości godziwej:
- serii A wyemitowane dnia 4 sierpnia 2011 r., oprocentowanie 11,5% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 4 sierpnia 2012 r., łączna wartość nominalna wynosi 2 347 tys. zł,
- serii B wyemitowane dnia 15 stycznia 2013 r. o wartości nominalnej 4 218 tys. zł i wartości emisyjnej 4 000, termin wykupu obligacji wraz z dyskontem 15 stycznia 2015 r.

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

W 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez K6 sp. z o.o. należących do portfela Idea Y FIZ AN miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji była Idea Y FIZ AN):

- wykup obligacji serii A o wartości nominalnej 3 056 tys. zł za kwotę 3 053 tys. zł,
- objęcia obligacji imiennych serii B w ilości do 4 920 sztuk, wartości nominalnej 1 tys. zł i jednostkowej cenie emisyjnej 813,00 zł. (Wykup obligacji serii A oraz objęcie obligacji serii B zostało rozliczone w drodze potrącenia wierzytelności.)
- sprzedaż dnia 20 czerwca 2013 r. w transakcji na rynku niepublicznym podmiotowi spoza GK IDMSA 702 obligacji serii B za kwotę 599 tys. zł.

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

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	878*	0
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

*Obligacje serii U wyemitowane przez Polski Fundusz Hipoteczny SA dnia 31 października 2012 r. nabyte przez Idea Y FIZ AN o wartości nominalnej 1 464 tys. zł, oprocentowanie 12,30% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami przypada na dzień 31 października 2013 r.

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z eFund SA

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych eFund Sp. o.o.	0	321

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje	1 812*	1 637**
Należności z tyt. dostaw, robót i usług	0	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

* Obligacje wyemitowane przez eFund objęte Idea Y FIZ AN w wartości godziwej:
- 1 682 obligacji serii G o wartości nominalnej 1 682 tys. zł wyemitowanych dnia 24 stycznia 2013 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 23 stycznia 2015 r.

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

W 30 listopada 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki eFund SA podjęło uchwałę nr 03/2012 w sprawę podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 129 500 zł poprzez emisję 1 295 599 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr każda. W dniu 12 grudnia 2012 r. Idea Y FIZ AN zawarł ze spółką eFund SA umowę objęcia 939 090 akcji za łączną cenę w wartości emisyjnej 423 tys. zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd 21 marca 2013 r.

W 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez eFund sp. z o.o. należących do portfela Idea Y FIZ AN miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji był fundusz Idea Y FIZ AN):
- obligacje serii F:
  - wykup dnia 24 stycznia 2013 r. w drodze potrącenia wierzytelności 1 659 obligacji serii F o wartości nominalnej 1 659 tys. zł za kwotę 1 681 tys. zł wyemitowanych w dniu 17 grudnia 2012 r. o łącznej wartości nominalnej 1 659 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 17 czerwca 2013 r.,
- obligacje serii G:
  - objęcie w dniu 24 stycznia 2013 r. w drodze potrącenia wierzytelności 1 682 obligacji serii G w wartości nominalnej 1 682 tys. zł, oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 23 stycznia 2015 r.

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami zarządu

W IV kwartale 2013 r. DM IDMSA nie zawierał transakcji z członkami zarządu, w tym nie udzielał pożyczek.

Z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K oraz w związku z dokonaną konwersją w dniu 31 października 2012 r. Grzegorz Leszczyński nabył łącznie 39 640 081 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł.
Z uwagi na złożony zapis na podporządkowane obligacje zamienne na akcje serii K Spółki wraz ze złożoną dyspozycją zamiany podporządkowanych obligacji na akcje serii K oraz w związku z dokonaną konwersją w dniu 31 października 2012 r. Rafał Abratański nabył łącznie 15 141 061 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, po cenie konwersji wynoszącej 0,12 zł.

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami Rady Nadzorczej

W 2013 r.(w okresie pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej) Henryk Leszczyński objął obligacje wyemitowane przez DM IDMSA serii AMF o wartości nominalnej 400 tys. zł, serii AMK o wartości nominalnej 500 tys. zł oraz serii AMU o wartości nominalnej 550 tys. zł. W 2013 r. obligacje te zostały wykupione.
W dniu 12 lipca 2012 r. Henryk Leszczyński nabył od podmiotu spoza GK IDMSA obligacje wyemitowane przez DM IDMSA serii AHB o wartości nominalnej 209 tys. zł oraz serii AHD o wartości nominalnej 162 tys. zł. Przedmiotowe obligacje zostały wykupione dnia 31 października 2012 r.

Transakcje Prokurentów z DM IDMSA

W 2013 r. DM IDMSA nie zawierał transakcji z prokurentami, w tym nie udzielał pożyczek.

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

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

19.43. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

19.44. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

19.45. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W IV kwartale 2013 r., poza bieżącymi inwestycjami w środki trwałe i wartości niematerialne, nie miały miejsca istotne nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

19.46. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.47. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.48. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W IV kwartale 2013 r. w Grupie Kapitałowej nie występowały rozliczenia z tytułu spraw sądowych mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy.

19.49. Zewnętrzne wymogi kapitałowe

DM IDMSA, jako podmiot nadzorowany jest zobowiązany do spełniania norm adekwatności kapitałowej w ujęciu jednostkowym oraz w ujęciu skonsolidowanym, określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu, i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz.U. z 2009 r. nr 204, poz.1571 z poźn. zm.), wydanym na podstawie Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. nr 183, poz. 1538 z poźn. zm.).
W oparciu o przepisy wspomnianego rozporządzenia Spółka jest zobowiązana do bieżącego monitorowania poziomu skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów, poziomu ryzyka generowanego przez posiadane w Grupie aktywa i prowadzoną działalność oraz porównywania aktualnego poziomu skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów z wymogami kapitałowymi określonymi w rozporządzeniu.

Wskaźniki działalności Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012	Wartość średniomiesięczna
Poziom skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów	126 998	96 304	103 362
I. Skonsolidowane kapitały podstawowe	101 513	69 414	77 481
II. Skonsolidowane kapitały uzupełniające II kategorii	0	0	0
III. Skonsolidowane kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity skonsolidowany wymóg kapitałowy	74 159	52 900	53 147
1. Ryzyko rynkowe	0	0	0
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	24 857	39 775	30 824
4. Ryzyko operacyjne	10 194	10 194	10 194
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	39 108	2 931	12 129
6. Skonsolidowany wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	25 604	25 604	25 604
Skonsolidowany wymóg wewnętrzny	103 540	93 401	90 995

W IV kwartale 2013 r. nie występowały przypadki przekroczeń norm adekwatności kapitałowej na poziomie skonsolidowanym.

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDM SA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012	Wartość średniomiesięczna
Poziom nadzorowanych kapitałów	129 897	130 768	133 263
I. Kapitały podstawowe	129 877	130 750	133 244
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	20	18	19
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy	71 712	88 937	85 888
1. Ryzyko rynkowe	0	0	0
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	24 991	30 090	27 929
4. Ryzyko operacyjne	9 065	9 065	9 065
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	37 656	49 782	48 894
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	16 712	16 712	16 712
Wymóg wewnętrzny	97 096	122 764	118 014

W IV kwartale 2013 r. nie występowały przypadki przekroczeń norm adekwatności kapitałowej.

20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMU MAKLERSKIEGO IDM SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 31 GRUDNIA 2013 R.

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

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

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

20.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 r.
Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Domu Maklerskiego IDM SA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 3 marca 2014 r.

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

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

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

20.3. Oświadczenie o zgodności

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

do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

20.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

20.5. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2013 r. Nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Założenie o kontynuacji działalność Spółki uzależnione jest od powodzenia działań Zarządu opisanych w niniejszej nocie. W oparciu o najlepszą wiedzę Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla realizacji działań opisanych w niniejszej nocie.

Zarząd DM IDMSA zrealizował lub realizuje następujące działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki:

- renegocjacja warunków spłaty zadłużenia w zakresie wydłużenia terminów, zmiany oprocentowania, ustalenie ratalnego systemu zmniejszania zadłużenia,
- sprzedaż istotnych aktywów celem zmniejszenia zadłużenia
- znaczące ograniczenie działalności inwestycyjnej.

Założenie o kontynuacji działalności związane jest z pozytywnymi skutkami działań Zarządu w powyższych obszarach.

Zobowiązania DM IDMSA zmniejszyły się o 40,2 mln zł, tj. o 18% w stosunku do 30 września 2013 r. i stanowiły 55% sumy bilansowej, z czego krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów bankowych i wyemitowanych obligacji stanowiły 34% sumy bilansowej. Zobowiązania zostały szczegółowo opisane w nocie 20.19. W opinii Zarządu DM IDMSA poziom zadłużenia nie stanowi na chwilę obecną przesłanki zagrożenia kontynuacji działalności. W celu uzupełnienia luki płynności przygotowywana jest sprzedaż kolejnych mniej płynnych aktywów. Preferowanie płynności w krótkim terminie może wpływać ujemnie na wynik finansowy, jednak w dłuższym terminie pozwoli na ustabilizowanie sytuacji.

Po dniu bilansowym Dom Maklerski IDM SA zdefiniował działania oraz harmonogram ich realizacji w ramach zaktualizowanych projekcji finansowych o charakterze roboczym w horyzoncie powyżej 1 roku, które zostały przekazane Komisji Nadzoru Finansowego.

Zarządzanie funduszami Idea TFI zostało przeniesione do Towarzystwa. Ponadto, Zarząd wystąpił do Rady Nadzorczej Spółki z prośbą o wyrażenie opinii na temat podjęcia działań zmierzających do wydzielenia przedsiębiorstwa prowadzącego działalność maklerską ze struktur DM IDMSA. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła plany Zarządu. Utworzono zespół roboczy którego zadaniem jest kompleksowe przygotowanie i przeprowadzenie procesu wydzielenia działalności maklerskiej. Te działania mają na celu zwiększenie transparentności Grupy Kapitałowej, w której DM IDMSA jest i pozostanie jednostką dominującą.

W dniu 17 września 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Jednostkę Dominującą karę w wysokości 4 mln zł za naruszanie wymogów adekwatności kapitałowej w okresie od końca 2011 r. do 17 lipca 2012 r. Biorąc pod uwagę okoliczności, w jakich nastąpiło naruszenie wymogów po wnikliwej analizie dokumentacji i stanu faktycznego Zarząd DM IDMSA uważa, iż wysokość kary nałożonej na Spółkę przez KNF jest nieproporcjonalna do uchybienia. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem decyzji Zarząd złożył od niej odwołanie. Niemniej jednak kierując się ostrożnością wyceny utworzona została rezerwa z tyt. nałożonej kary. Bardziej szczegółowe informacje podano w pkt. 14 niniejszego raportu.

20.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 3 marca 2014 r.

20.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA	Nota	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
AKTYWA			
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20.13	44 575	35 527
II. Należności krótkoterminowe	20.14	47 223	28 832
1. Należności z tytułu dostaw i usług		766	1 300
2. Pozostałe należności		46 457	27 532
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	20.15	187 774	107 410
IV. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		29	38
V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		9 665	0
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20.17	660	30 528
VII. Inwestycje w jednostkach zależnych	20.16	4 714	99 149
VIII. Należności długoterminowe i udzielone pożyczki długoterminowe		4 160	149
IX. Wartości niematerialne		1 478	946
X. Rzeczowe aktywa trwałe		2 129	3 498
XI. Pozostałe aktywa		27 707	38 465
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	20.18	27 707	38 465
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	0
Suma aktywów		**330 114**	**344 542**
PASYWA			
I. Zobowiązania krótkoterminowe	20.19	179 751	195 389
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3 755	3 947
2. Zobowiązania finansowe		128 161	152 484
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		47 835	38 958
II. Zobowiązania długoterminowe		1 280	3 544
1. Zobowiązania finansowe		0	2 618
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 280	926
III. Pozostałe pasywa		1 464	541
IV. Rezerwy na zobowiązania	20.21	16 244	13 354
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego		6 300	2 126
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		772	780
a). długoterminowe		77	69
b). krótkoterminowe		695	711
3. Pozostałe		9 172	10 448
a). długoterminowe		0	0
b). krótkoterminowe		9 172	10 448
V. Kapitał własny	20.22	131 375	131 714
1. Kapitał zakładowy		63 483	63 483
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-23 224	-23 224
3. Kapitał zapasowy		44 385	337 951
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		134 559	134 559
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-87 508	0
6. Zysk (strata) netto		-340	-381 074
7. Inne całkowite dochody		20	19
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
Suma pasywów		**330 114**	**344 542**

Pozycje pozabilansowe		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Papiery wartościowe klientów		3 997 711	3 878 480

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w nocie 19.30.

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

Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM SA		Nota	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.10.2012 do 31.10.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Przychody z działalności podstawowej	20.23	4 913	18 760	4 521	43 352
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		2 093	7 736	1 576	17 042
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		2 820	11 024	2 945	26 310
II.	Koszty działalności podstawowej	20.24	7 012	27 109	8 185	39 287
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-2 099	-8 349	-3 664	4 065
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	20.25	-1 153	12 231	-17 110	-132 541
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	7	1	1
VII.	Pozostałe przychody operacyjne		3 588	13 044	1 341	8 970
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne		1 510	11 186	5 383	29 652
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		-1 174	5 747	-24 816	-149 157
X.	Przychody finansowe	20.26	31 405	49 646	5 402	48 717
XI.	Koszty finansowe	20.27	12 341	40 993	28 541	256 614
XII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		17 890	14 400	-47 955	-357 054
XIII.	Podatek dochodowy		8 130	14 740	13 626	24 020
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		20	-192	33	54
2.	Podatek dochodowy - część odroczona		8 110	14 932	13 593	23 966
XIV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		9 760	-340	-61 581	-381 074

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA			Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Zysk (strata) netto		9 760	-340	-61 581	-381 074
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		2	1	2	3
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		2	1	2	3
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0	0	0
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)		9 762	-339	-61 579	-381 071

1.	Zysk (strata) netto		9 760	-340	-61 581	-381 074
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		634 826 856	634 826 856	491 038 677	287 732 771
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	20.28	0,02	0,00	-0,12	-1,32
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		634 826 856	634 826 856	491 038 677	287 732 771
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,02	0,00	-0,12	-1,32

* - patrz pkt 20.28

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDM SA	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	131 714	456 374
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	131 714	456 374
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	63 483	21 818
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	41 665
a) zwiększenia	0	41 665
- konwersja obligacji zamiennych na akcje serii K	0	41 665
b) zmniejszenia	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	63 483
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-23 224	-40 772
a) zwiększenia	0	-713
- nabycie akcji własnych	0	-713
b) zmniejszenia	0	-18 261
- zbycie akcji własnych	0	-18 261
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-23 224
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	337 951	520 513
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-293 566	-182 562
a) zwiększenia	0	13 828
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	8 333
- wycena programu motywacyjnego	0	4 782
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	0	713
b) zmniejszenia	293 566	196 390
- pokrycie starty z lat ubiegłych	293 566	180 473
- sprzedaż akcji własnych	0	15 671
- pozostałe	0	246
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	44 385	337 951
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	134 559	135 272
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	-713
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	713
- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	0	713
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	134 559	134 559
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-381 074	-180 473
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	381 074	180 473
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	381 074	180 473
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	293 566	180 473
- podział straty lat ubiegłych kapitałem zapasowym	293 566	180 473
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	87 508	0
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-87 508	0
7.Zysk netto za rok obrotowy	- 340	-381 074

8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	19	16
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	1	3
a) zwiększenia	1	3
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	1	3
b) zmniejszenia	0	0
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	20	19
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	-320	-381 055
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	131 375	131 714
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	131 375	131 714

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDM SA	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	14 400	-357 054
II. Korekty razem	3 656	369 299
1. Amortyzacja	1 167	1 160
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	127	21 625
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	-10 821	155 578
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	1 942	43 640
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	15 931	187 669
7. Zmiana stanu należności	-9 228	-13 906
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 811	-19 107
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	922	139
10. Podatek dochodowy zapłacony	-192	-2 717
11. Pozostałe korekty	-3	-4 782
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**18 056**	**12 245**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 315	83 533
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	254	166
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	19	1
- zbycie instrumentów finansowych	18	0
- dywidendy i udziały w zyskach	1	1
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	1 205	76 827
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	8	6 323
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	973	64 884
- dywidendy i udziały w zyskach	224	5 620
5. Pozostałe wpływy	1 837	6 539
- odsetki otrzymane	1 837	6 539
II. Wydatki	-548	-1 826
1. Nabycie wartości niematerialnych	-282	-497
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-102	-961
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-164	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	-2
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-164	0
5. Pozostałe wydatki	0	-366
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	-120
- inne wydatki	0	-246
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**2 767**	**81 707**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	53 696	156 498
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	4 205	25 000
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	49 491	105 187
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	23 721
6. Wpływy z emisji/ sprzedaży akcji	0	2 590
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-65 471	-286 712
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	-1 500
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-5 201	-21 355
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-46 545	-232 652
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	-2
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	-246
7. Nabycie akcji własnych	0	-713

8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-12	-132
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-13 713	-30 112
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**-11 775**	**-130 214**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	9 048	-36 262
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	9 048	-36 262
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	35 527	71 790
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	**44 575**	**35 528**
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	43 673	34 748

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

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

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

20.13. Środki pieniężne i inne aktywa

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2013	31.12.2012
a) w kasie	187	239
b) na rachunkach bankowych	23 580	11 417
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	20 801	23 863
d) inne aktywa pieniężne	7	8
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	44 575	35 527

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.12.2013	31.12.2012
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	43 673	34 744
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0	0
c) pozostałe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	43 673	34 744

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	31.12.2013	31.12.2012
a) środki pieniężne klientów	43 673	34 744
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	0	4
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	43 673	34 748

20.14. Pożyczki i należności

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
1.Należności z tytułu dostaw i usług	766	1 300
a) od jednostek powiązanych:	213	75
- od jednostek zależnych	168	70
- od jednostek stowarzyszonych	30	5
- od innych jednostek powiązanych	15	0
b) od jednostek pozostałych	553	1 225
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	48	76
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	5	0
- pozostali	500	1 149
2. Pozostałe należności	46 457	27 532
a) od klientów	825	233
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	825	233
b) od jednostek powiązanych	17 333	3 042
- od jednostek zależnych	0	2 705
- od jednostek stowarzyszonych	17 333	337
- od innych jednostek powiązanych	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	10 126	6 662
- z funduszu rozliczeniowego	2 952	2 891
- należności z funduszu rekompensat	0	0
- pozostałe	7 174	3 771
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	5 830	2 138
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	411	102
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	1 890	1 890

k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) udzielone pożyczki:	808	1 069
- jednostki powiązane	148	518
- jednostki pozostałe	660	551
m) pozostałe	9 234	12 396
- z tytułu rozrachunków dot. papierów wartościowych	7 706	11 592
- inne	1 528	804
Należności krótkoterminowe, netto	47 223	28 832
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	40 144	40 245
Należności krótkoterminowe, brutto	87 367	69 077

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	40 245	11 569
a) zwiększenia	23 902	50 397
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerwy na fundusz rekompensat	23 902	50 397
b) zmniejszenia	24 003	21 721
- wykorzystanie	5 019	0
- rozwiązanie	18 984	21 721
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	40 144	40 245

Utworzone odpisy aktualizujące dotyczyły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności. Wartość dokonanych odpisów została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych lub w kosztach finansowych jeżeli dotyczą działalności finansowej i odsetek. Zmniejszenie uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych lub w przychodach finansowych jeżeli dotyczy działalności finansowej.

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość przedmiotowych należności (brutto) i rezerw na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 1 634 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2012 r. 1 903 tys. zł.

DM IDMSA posiada należności o wartości nominalnej 29 575 tys. zł, które są zabezpieczone na akcjach spółki niepublicznej. Więcej informacji podano w pkt 19.22.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	12 843	10 541
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24 712	31 945
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	34 688	9 008
d) powyżej 1 roku do 5 lat	4 687	1 814
e) powyżej 5 lat	0	0
f) należności przeterminowane	15 124	15 918
Należności razem (brutto)	92 054	69 226
g) odpisy aktualizujące należności	40 671	40 245
Należności, razem (netto)	51 383	28 981

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	913	1 356
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 227	1 713
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 373	8 747
d) powyżej 1 roku do 5 lat	8 611	4 102
e) powyżej 5 lat	0	0
Należności razem (brutto)	15 124	15 918
f) odpisy aktualizujące należności	12 534	13 368
Należności przeterminowane, razem (netto)	2 590	2 550

Wartość należności przeterminowanych DM IDMSA, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 r. 2 590 tys. zł (w tym należność sporna w wysokości 1 890 tys. zł). Do dnia publikacji niniejszego raportu należności w kwocie 234 tys. zł zostały uregulowane. W odniesieniu do pozostającej do spłaty kwoty Zarząd po dokonaniu analizy tych należności przeterminowanych nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

20.15. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	31.12.2013	31.12.2012
a) akcje	27 130	46 960
b) dłużne papiery wartościowe	72 863	6 773
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	87 781	53 230
d) warranty	0	0
e) udziały	0	0
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności)	0	0
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe	0	447
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	187 774	107 410

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WYCENA)	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	-79 123	13 179
a) zwiększenia (z tytułu)	79 012	56 539
-wyceny instrumentów finansowych	79 012	56 539
b) zmniejszenia (z tytułu)	120 517	182 232
-wyceny instrumentów finansowych	80 146	182 232
-przeniesienie odpisu z inwestycji w jednostki zależne	40 371	0
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-43 798	-33 391
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	-76 830	-79 123

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	187 774	107 410
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	187 774	107 410

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2013	31.12.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	1 401	7 639
a) akcje	1 401	7 567
b) obligacje	0	72
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	86 103	23 750
a) akcje	2 669	4 624
b) obligacje	72 863	6 701
c) inne (wg grup rodzajowych)	10 571	12 425
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	10 571	11 978
- udziały	0	0
- pozostałe	0	447
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	100 270	76 021
a) akcje	23 060	34 769
- akcje notowane na rynku regulowanym	14 570	34 769
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	8 490	0
b) obligacje	0	0
c) inne (wg grup rodzajowych)	77 210	41 252
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	77 210	41 252
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	187 774	107 410
- korekty aktualizujące wartość	-76 830	-79 123

Na 31 grudnia 2013 r. wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 88 158 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 12 018 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie umów gwarancji i poręczeń,
- 94 tys. zł – wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

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

20.16. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

Jednostki zależne Spółki zostały scharakteryzowane w pkt. 2.3 niniejszego raportu.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2013	31.12.2012
a) akcje	4 511	96 814
b) udziały	203	2 335
Inwestycje w jednostkach zależnych, razem	4 714	99 149

Zmniejszenie wartości inwestycji w jednostkach zależnych w IV kwartale 2013 r. wynikało z:

- zbycia akcji spółki Electus SA,
- ujęcia akcji spółki PFH SA jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5),
- utworzenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji w K6 sp. z o.o.

INWESTYCJE W JEDNOSTKCH ZALEŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2013	31.12.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia):	627	2 814
a) akcje	627	2 814
b) udziały	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (w cenie nabycia):	0	0
a) akcje	0	0
b) udziały	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (w cenie nabycia):	7 435	190 876
a) akcje	0	183 441
b) udziały	7 435	7 435
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	3 883	281 681
a) akcje	3 883	281 681
- akcje notowane na rynku regulowanym	3 883	11 920
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	269 761
b) udziały	0	0
Razem inwestycje w jednostkach zależnych (w cenie nabycia):	11 945	475 371
Korekty aktualizujące wartość	-7 231	-376 222
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych	4 714	99 149

Wartość prezentowanych w niniejszej nocie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 31 grudnia 2013 r. w kwocie 3 883 tys. zł odzwierciedla wartość akcji spółek zależnych (wg średniej ceny nabycia równej wartości bilansowej), które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań.

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

20.17. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

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

Jednostki stowarzyszone Spółki zostały scharakteryzowane w pkt 2.5 niniejszego raportu.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2013	31.12.2012
a) akcje	660	30 528
b) udziały	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych, razem	660	30 528

Zmiana wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w IV kwartale 2013 wynikała z:
- zbycia posiadanych akcji IDM Capital SA,

nabycia pakietu akcji Air Market SA.
Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku DM IDMSA na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 19.28

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

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	38 465	69 737
a) odniesionych na wynik finansowy	38 465	69 737
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0
2. Zwiększenia	0	17 446
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	12 411
- powstanie różnic przejściowych	0	12 411
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	5 035
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0
3. Zmniejszenia	10 758	48 718
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	10 758	48 718
- odwrócenie się różnic przejściowych	10 758	0
- oszacowanie możliwości zrealizowania różnic przejściowych	0	48 718
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0

d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem:	27 707	38 465
a) odniesionych na wynik finansowy	27 707	38 465
b) odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0

Oceniając możliwość rozliczenia strat podatkowych i kierując się ostrożnością wyceny Spółka utworzyła aktywo na podatek dochodowy z tyt. strat podatkowych w takiej wysokości, jaka w ocenie Zarządu będzie możliwa do rozliczenia. Realizacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zależy od realizacji projekcji i powodzenia działań Zarządu opisanych nocie 9.5.

20.19. Zobowiązania krótkoterminowe

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
1. Wobec klientów	44 455	35 594
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	3 755	3 947
a) wobec jednostek powiązanych	42	40
- wobec jednostek zależnych	42	28
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	1
- wobec pozostałych	0	11
b) wobec jednostek pozostałych	3 713	3 907
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	570	362
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	226	254
- wobec izby gospodarczej	132	84
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
- wobec pozostałych	2 785	3 207
3. Zobowiązania finansowe:	128 161	152 484
a) wobec jednostek powiązanych	19 543	1 047
- wobec jednostek zależnych	2 209	1 047
- wobec jednostek stowarzyszonych	17 334	0
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	108 618	151 437
- dłużne papiery wartościowe	75 985	115 275
- kredyty i pożyczki	17 300	18 649
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	5 623	7 083
- z tytułu instrumentów pochodnych	0	1 322
- zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	9 710	9 108
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 380	3 364
a) wobec jednostek powiązanych	150	150
- wobec jednostek zależnych	150	150
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	8	61
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
- pozostałe	8	61
e) wobec izby gospodarczej	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
g) wekslowe	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 710	2 086
i) z tytułu wynagrodzeń	958	749
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0

l) pozostałe	554	318
- wydatki na cele społeczno- użyteczne	211	223
- inne	343	95
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	179 751	195 389

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	71 481	64 076
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 438	47 813
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	70 871	76 340
d) powyżej 1 rok - kaucje	150	345
e) dla których termin wymagalności upłynął	26 811	6 815
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	179 751	195 389

Do dnia publikacji skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za IV kwartał 2013 r. zobowiązania przeterminowane na dzień 31 grudnia 2013 r. w wysokości 13 791 tys. zł zostały uregulowane.

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

20.20. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe Spółki zostały przedstawione w pkt. 19.30 niniejszego raportu. Ponadto DM IDMSA udzielił na rzecz jednostki zależnej - K6 sp. z o.o. poręczenia za zobowiązania spółki spoza Grupy Kapitałowej z tytułu kredytu bankowego, który został zabezpieczony między innymi w formie hipotek na nieruchomościach będących własnością K6 sp. z o.o. Poręczenia udzielono do kwoty 5 600 tys. zł.

20.21. Rezerwy

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

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

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31.12.2013	31.12.2012
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 300	2 126
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	772	780
a) długoterminowe	77	69
b) krótkoterminowe	695	711
3. Pozostałe	9 172	10 448
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	9 172	10 448
Rezerwy na zobowiązania, razem	16 244	13 354

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2013	31.12.2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 126	9 433
a) odniesionej na wynik finansowy	2 122	9 429
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	4
2. Zwiększenia	5 622	1 429
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	5 622	1 429
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	5 408	0
- pozostałe	214	1 429
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	1 448	8 736
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1 448	8 736
- z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych	18	7
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	69
- pozostałe	1 430	8 660
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 300	2 126
a) odniesionej na wynik finansowy	6 296	2 122
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	4

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2013	31.12.2012
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu (wg tytułów)	10 448	6 681
- rezerwa na premie pracownicze	1 483	4 314
- rezerwa na udzielone poręczenia	4 964	0
- pozostałe	4 001	2 367
a) utworzenie (z tytułu)	5 821	13 976
- rezerwa na premie pracownicze	0	5 559
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	4 964
- pozostałe	5 821	3 453
b) wykorzystanie (z tytułu)	3 214	4 606
- rezerwa na premie pracownicze	191	3 262
- rezerwa na udzielone poręczenia	2 243	0
- pozostałe	780	1 344
c) rozwiązanie (z tytułu)	3 883	5 603
- rezerwa na premie pracownicze	540	5 128
- rezerwa na udzielone poręczenia	2 366	0
- pozostałe	977	475
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	9 172	10 448
- rezerwa na premie pracownicze	752	1 483
- rezerwa na udzielone poręczenia	355	4 964
- pozostałe	8 065	4 001

Zarówno w IV kwartale 2013 r. jak i w okresach porównawczych Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji. Na każdy z wskazanych dni bilansowych stan pozostałych rezerw odzwierciedla rezerwy utworzone w związku z nałożonymi karami oraz rezerwy utworzone głównie na koszty usług obcych dotyczących okresu sprawozdawczego, roszczeń spornych i reklamacji.

20.22. Kapitały własne

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2013	31.12.2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	244 836
b) utworzony ustawowo	21 161	21 161
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 224	57 508
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny	0	14 446
Kapitał zapasowy razem	44 385	337 951

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2013	31.12.2012
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 764	106 764
b) rezerwowy fundusz dywidendowy	27 795	27 795
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	134 559	134 559

AKCJE WŁASNE	31.12.2013	31.12.2012
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-23 224	-23 224
Akcje własne, razem	-23 224	-23 224

W IV kwartale 2013 r. DM IDMSA nie nabywał i nie zbywał akcji własnych. Więcej informacji zawiera nota 19.32 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

20.23. Przychody z działalności podstawowej

PROWIZJE Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od .01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od .01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	1 199	4 021	891	13 200
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	42	42	0	0
d) pozostałe	852	3 673	685	3 842
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	2 093	7 736	1 576	17 042

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od .01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od .01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	909	1 659	213	1 617
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	641	3 548	517	11 867
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	490	2 149	695	2 805
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	207	1 052	729	3 767
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
g) pozostałe	573	2 616	791	6 254
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	2 820	11 024	2 945	26 310

20.24. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od .01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od .01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	475	2 009	445	2 553
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	23	97	23	102
d) wynagrodzenia	3 274	12 704	4 427	21 223
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	505	2 396	301	3 212
f) zużycie materiałów i energii	88	378	115	684
g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych	694	2 902	788	3 206
h) pozostałe koszty rzeczowe	1 433	4 501	1 298	5 332
i) amortyzacja	285	1 167	278	1 160
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	70	250	130	328
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	165	705	380	1 487
Koszty działalności podstawowej, razem	7 012	27 109	8 185	39 287

20.25. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	Okres od .01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od .01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	103	340	1	703
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
b) odsetki, w tym:	0	302	56	2 651
- od jednostek powiązanych	0		0	
c) korekty aktualizujące wartość	39 059	79 011	11 126	67 644
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	760	11 401	9 055	0
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	39 922	91 054	20 238	70 998
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	41 075	78 823	26 217	190 223
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0	11 131	13 316
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	41 075	78 823	37 348	203 539
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-1 153	12 231	-17 110	-132 541

20.26. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od .01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od .01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	277	1 199	280	1 052
2. Odsetki od lokat i depozytów	248	1 144	2 921	5 138
3. Pozostałe odsetki	217	842	221	650
4. Dodatnie różnice kursowe	-11	6	-21	287
a) zrealizowane	0	0	0	214
b) niezrealizowane	-11	6	-21	73
5. Pozostałe	30 674	46 455	2 001	41 590
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	15 224	15 224	29	14 735
b) rozwiązanie odpisów na należności	1 958	15 667	1 969	19 941
c) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	13 159	13 533	0	5 620
d) pozostałe	333	2 031	3	1 294
Przychody finansowe, razem	31 405	49 646	5 402	48 717

20.27. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od .01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od .01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	395	1 616	415	1 796
2. Odsetki od obligacji	2 967	12 555	3 547	22 855
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	71	353	2 594	3 010
4. Pozostałe odsetki	76	1 022	498	1 142
5. Ujemne różnice kursowe	8	29	0	0
a) zrealizowane	8	29	0	0
b) niezrealizowane	0	0	0	0
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	3 411	4 219	4 227	170 277
7. Pozostałe	5 413	21 199	17 260	57 534
a) utworzenie odpisów na należności	5 304	20 846	15 842	41 866
b) pozostałe	109	353	1 418	15 668
Koszty finansowe, razem	12 341	40 993	28 541	256 614

20.28. Zysk na akcję

Podstawowy zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Średnia ważona liczba akcji w danym okresie obejmuje wszystkie akcje wyemitowane i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wydane akcjonariuszom akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (zgodnie z art. 452 ust. 1 KSH).
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okresy (rok obrotowy) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w danym okresie sprawozdawczym powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od .01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od .01.10.2012 do 31.12.2012	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	9 760	-340	-61 581	-381 074
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	634 826 856	491 038 677	287 732 771
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,00	-0,12	-1,32
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	634 826 856	491 038 677	287 732 771
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,00	-0,12	-1,32

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

W związku ze zmianami ilości akcji DM IDMSA, jakie wystąpiły w 2012 r. średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

(634 826 856 akcji x 365 dni)/365 dni = 634 826 856 akcji

- za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2013 r.

(218 176 856 akcji x 31 dni + 572 354 355 akcji x 6 dni + 634 826 856 akcji x 56 dni)/92 dni = 491 038 677 akcje

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

(218 176 856 akcji x 304 dni+ 572 354 355 akcji x 6 dni + 634 826 856 akcji x 56 dni)/365 dni = 287 732 771 akcje

W DM IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane. W latach 2013 oraz 2012 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych DM IDMSA.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 r. podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy 2012. Strata w kwocie 296 566 została pokryta zł z kapitału zapasowego, kwota 87 508 tys. zł zostanie pokryta z zysku wypracowanego przez Spółkę w kolejnych latach. Pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy zostało ujęte w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

20.29. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński –Prezes Zarządu …….

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu …….

Maciej Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu …….