

DOM MAKLERSKI IDM SA

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 R.**

sporządzone według
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1. Informacje ogólne o Spółce Dom Maklerski IDM SA.....	5
1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Spółki.....	5
1.2. Czas trwania Spółki	6
1.3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	6
1.4. Spółki zależne oraz stowarzyszone Domu Maklerskiego IDM SA	6
1.4.1 Jednostki zależne	6
1.4.2 Jednostki stowarzyszone	8
1.5. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM SA	9
1.6. Struktura akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM SA	10
1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	10
1.8. Kontynuacja działalności	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2.2. Oświadczenie o zgodności	12
2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	13
2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	13
2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).....	13
2.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	15
2.7. Instrumenty finansowe	16
2.7.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych	16
2.7.2. Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych.....	16
2.7.3. Wycena bilansowa instrumentów finansowych	16
2.7.4. Kompensowanie instrumentów finansowych.....	19
2.8. Pochodne instrumenty finansowe.....	20
2.9. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	20
2.10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20
2.11. Działalność powiernicza	21
2.12. Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	21
2.13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	21
2.14. Wartości niematerialne.....	21
2.14. Rzeczowe aktywa trwale	22
2.15. Leasing	22
2.16. Transakcje w walutach obcych	23
2.17. Zobowiązania	23
2.18. Zobowiązania finansowe.....	23
2.18.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24
2.18.2. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe	24
2.18.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	24
2.18.4. Umowy gwarancji finansowych.....	24
2.19. Zobowiązania warunkowe.....	24
2.20. Rezerwy	25
2.21. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	25
2.22. Pozostałe pasywa	25
2.23. Kapitały własne.....	25
2.23.1. Kapitał zakładowy.....	25
2.23.2. Kapitał zapasowy	25
2.23.3. Kapitał rezerwowy	26
2.23.4. Nabyte akcje własne.....	27
2.23.5. Inne całkowite dochody	27
2.24. Zewnętrzne wymogi kapitałowe	27
2.25. Podatek dochodowy	28
2.25.1. Bieżący podatek dochodowy.....	28
2.25.2. Odroczonego podatku dochodowego	28
2.26. Przychody.....	28
2.26.1. Przychody z tytułu opłat i prowizji	28
2.26.2. Odsetki i dyskonto.....	29
2.26.3. Dywidendy	29
2.26.4. Dotacje i subwencje	29
2.27. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	29

2.28. Zysk (strata) netto na akcję	30
2.29. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	30
2.30. Jednostki powiązane.....	30
2.31. Szacunki Zarządu Spółki.....	31
2.32. Profesjonalny osąd Zarządu Spółki	32
2.33. Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie	32
2.33.1 Ryzyko rynkowe	33
2.33.2 Ryzyko kredytowe	35
2.33.3 Ryzyko operacyjne.....	35
2.33.4 Ryzyko związane z płynnością	35
2.33.5 Ryzyko koncentracji zaangażowania	36
2.33.6 Ryzyka trudnomierzalne	36
3. Działalność zaniechana	36
4. Wybrane dane finansowe Domu Maklerskiego IDM SA.....	37
5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA	38
6. Rachunek zysków i strat i Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDMSA	39
7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDMSA	40
8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDMSA	42
9. Dodatkowe noty objaśniające	44
Nota 1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	44
Nota 1a Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	44
Nota 1b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Klientów.....	44
Nota 1c Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	44
Nota 1d Struktura środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.....	44
Nota 2 Należności krótkoterminowe.....	45
Nota 2a Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych (w tym rezerwy w związku z obowiązkowymi wpłatami na fundusz rekompensat)	46
Nota 2b Należności i pożyczki (krótco- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty ...	46
Nota 2c Należności przeterminowane (brutto) z podziałem na niespłacone w okresie.....	46
Nota 2d Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	47
Nota 3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	47
Nota 3a Zmiana wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.....	47
Nota 3b Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)	47
Nota 3c Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)	47
Nota 4 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	48
Nota 5 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	49
Nota 5a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)	49
Nota 5b Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)	49
Nota 6 Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych.....	50
Nota 7 Inwestycje w jednostkach zależnych.....	51
Nota 7a Inwestycje w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	52
Nota 7b Inwestycje w jednostkach zależnych (wg zbywalności).....	52
Nota 8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	52
Nota 8a Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)	53
Nota 8b Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności)	53
Nota 8c Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe	54
Nota 9 Pozostałe aktywa	54
Nota 10 Wartości niematerialne.....	54
Nota 10a Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	54
Nota 10b Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	55
Nota 11 Rzeczowe aktywa trwałe	56
Nota 11a Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	56
Nota 11b Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych).....	56
Nota 12 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	57
Nota 13 Zobowiązania krótkoterminowe	58
Nota 13a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa).....	59
Nota 13b Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	59
Nota 14 Zobowiązania długoterminowe	60
Nota 15 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	60
Nota 16 Pozostałe pasywa.....	61
Nota 16a Zmiana stanu pozostałych pasywów.....	61

Nota 17 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61
Nota 17a Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	62
Nota 17b Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.....	62
Nota 17c Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych.....	62
Nota 18 Zobowiązania warunkowe.....	63
Nota 19 Kapitał zakładowy	63
Nota 20 Akcje własne	65
Nota 21 Kapitał zapasowy	65
Nota 22 Pozostałe kapitały rezerwowe	66
Nota 23 Inne całkowite dochody	66
Nota 24 Proponowany sposób pokrycia straty netto	66
Nota 25 Przychody z działalności maklerskiej.....	66
Nota 25a Prowizje z działalności maklerskiej.....	66
Nota 25b Pozostałe przychody z działalności maklerskiej.....	66
Nota 26 Koszty działalności podstawowej.....	67
Nota 27 Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	67
Nota 28 Wynik z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	67
Nota 29 Pozostałe przychody operacyjne	68
Nota 30 Pozostałe koszty operacyjne	68
Nota 31 Przychody finansowe	68
Nota 31a Odsetki od lokat i depozytów	68
Nota 32 Koszty finansowe	69
Nota 33 Podatek dochodowy	69
Nota 34 Zysk na akcję.....	70
Nota 35 Uzgodnienie pozycji pozostałych wpływów i wydatków oraz pozostałych korekt w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych DM IDMSA.....	70
Nota 36 Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	70
Nota 36a Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami zależnymi	71
Nota 36b Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami stowarzyszonymi	75
Nota 36c Transakcje pomiędzy DM IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązanymi.....	78
Nota 36d Transakcje pomiędzy DM IDMSA i kluczowym personelem kierowniczym DM IDMSA	78
Nota 37 Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego.....	79
Nota 38 Zatrudnienie w DM IDMSA	80
Nota 39 Zdarzenia po dniu bilansowym.....	80
Nota 40 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym.	81
Nota 41 Zarządzanie kapitałem.....	81
Nota 42 Wynagrodzenie biegłego rewidenta	81
Nota 43 Umowy mogące mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.....	81

1. Informacje ogólne o Spółce Dom Maklerski IDM SA

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Spółki

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

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 r. 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, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy 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 zezwoleń właściwych organów państwowych jest podejmowana przez Spółkę dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia.

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

- Siedziba Spółki: Mały Rynek 7, 31-041 Kraków,
- POK Warszawa: ul. Nowogrodzka 62b, 02-002 Warszawa,
- Dział Rynków Zagranicznych i Dział Klientów Instytucjonalnych: ul. Złota 59, 00-120 Warszawa,
- POK Nysa: Rynek 36b, 48-300 Nysa,
- POK Tarnów: ul. Wałowa 16, 33-100 Tarnów,
- POK Gliwice: ul. Zwycięstwa 14, 44-100 Gliwice,
- POK Katowice: ul. Kopernika 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,
- POK Gdańsk: ul. Partyzantów 8/113, 80-254 Gdańsk.

W związku z prowadzoną restrukturyzacją, Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez Dom Maklerski IDM SA działalności maklerskiej w taki sposób, że Dom Maklerski IDM S.A. będzie nadal wykonywał działalność maklerską w zakresie:

- nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych;
- oferowania instrumentów finansowych;
- świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe;
- doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;
- świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną;

W pozostałym zakresie dotychczas prowadzonej działalności maklerskiej podjęte zostaną działania mające na celu jej zaprzestanie. Bardziej szczegółowe informacje podano w dalszej części sprawozdania, w szczególności w pkt. 1.8 oraz nocie 39.

1.2. Czas trwania Spółki

Dom Maklerski IDM SA prowadzi działalność od września 1998 r. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oprócz niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r., które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2014 r. Sprawozdanie to obejmuje wszystkie jednostki zależne DM IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz spółki stowarzyszone DM IDMSA (ujęcie metodą praw własności). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest dostępne na stronach internetowych.

1.4. Spółki zależne oraz stowarzyszone Domu Maklerskiego IDM SA

1.4.1 Jednostki zależne

Lista jednostek zależnych DM IDMSA

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

jednostka	siedziba	rodzaj działalności	% udział w kapitale jednostki na dzień*	
			31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
Electus SA	Lubin	obsługa finansowa sektora służby zdrowia, obrót wierzytelnościami	7,69% **	100%
Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA (dawniej Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SAbgdg)	Warszawa	tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi	57,77%	57,80%
Polski Fundusz Hipoteczny SA	Wrocław	działalność finansowa z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych	99,78%	98%
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	Kraków	usługi doradcze	100%	100%
K6 sp. z o.o.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem, wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami.	100%	100%

Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	Warszawa	fundusz inwestycyjny	**	**
--	----------	----------------------	----	----

* % udział w kapitale spółki odpowiada % udziałowi w prawach głosu

** wyjaśniono poniżej

DM IDMSA posiada 100 % certyfikatów inwestycyjnych funduszu Idea Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Idea Y FIZ). Funduszem zarządza Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. W rozumieniu interpretacji SKI 12 spełnione są warunki uznania, że DM IDMSA sprawuje nad tą jednostką kontrolę. W związku z tym:

- z uwagi na szczególny charakter Idea Y FIZ(fundusz inwestycyjny) oraz cel jego utworzenia, certyfikaty inwestycyjne Idea Y FIZ w jednostkowym sprawozdaniu finansowym DM IDMSA prezentowane są w instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu. Sposób wyceny certyfikatów inwestycyjnych Idea Y FIZ przedstawiono w pkt 2.7.3.,
- w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK DM IDMSA Idea Y FIZ jest konsolidowany zgodnie z wymogami MSR 27, co oznacza objęcie funduszu konsolidacją pełną. Spółki posiadane przez Idea Y FIZ, które wg MSSF spełniają definicję jednostek zależnych funduszu traktowane są jako jednostki zależne DM IDMSA (zależność pośrednia).

W dniu 30 grudnia 2013 r. DM IDMSA sprzedał 92,31 % akcji Electus SA. Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał 739 141 akcji Electus SA, co daje 7,69 % udziału w kapitale spółki i głosach na walnym zgromadzeniu. Z uwagi na utratę kontroli nad spółką, akcje Electus SA znajdujące się na dzień bilansowy w posiadaniu DM IDMSA zostały ujęte jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

Istotne zmiany w zakresie inwestycji DM IDMSA w jednostki zależne w roku 2013

W dniu 29 stycznia 2013 r. DM IDMSA nabył 96 241 akcji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA.

W dniu 30 grudnia 2013 r. DM IDMSA sprzedał 92,31% akcji Electus SA notowanym na New Connect spółkom Devoran SA (dawniej Polsko-Amerykański Fundusz Inwestycyjny SA) oraz United SA za kwotę 103,2 mln zł. Szczegółowe informacje na temat transakcji sprzedaży Electusa SA Spółka przedstawiła w raporcie bieżącym nr 52/2013 z dnia 31 grudnia 2013 r.

Z uwagi na fakt, iż DM IDMSA w dniach 2 stycznia 2014 r. oraz 7 stycznia 2014 r. dokonał sprzedaży 5 396 712 akcji spółki 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.). Na dzień 31 grudnia 2013 r. dokonano przekwalifikowania akcji PFH z inwestycji w jednostki zależne na aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Na koniec poprzedniego roku obrotowego DM IDMSA uznawał spółkę Air Market za jednostkę zależną z uwagi na spełnienie innych przesłanek sprawowania kontroli, o których mowa w MSR 27. Na koniec roku 2013 DM IDMSA Air Market jest jednostką stowarzyszoną DM IDMSA.

W 2014 r. miały miejsce istotne zmiany w zakresie inwestycji w jednostkach zależnych, między innymi sprzedaż pakietu akcji Inventum TFI. Zdarzenia te zostały opisane w nocie 39.

1.4.2 Jednostki stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach stowarzyszonych:

jednostka	siedziba	rodzaj działalności	% udział w kapitale jednostki na dzień*	
			31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
IDM Capital SA (od 2014 r. BBF Management SA)	Warszawa	działalność holdingów finansowych, trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	0%	32,12%
Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA	Warszawa	zarządzanie portfelami inwestycyjnymi	0%	3,36%
Budownictwo Polskie SA	Płock	usługi budowlane związane z wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	45%	45%
IDH SA	Warszawa	usługi zwiększające efektywność wydatkowania pieniędzy na naukę, na prowadzone badania i edukację nowych kadr badaczy	20,40%	20,81%
Air Market SA	Warszawa	działalność portali internetowych	32,02%	0%**

*% udział w kapitale spółki odpowiada % udziałowi w prawach głosu

**uznano za jednostkę zależną z uwagi na spełnienie innych przesłanek sprawowania kontroli, o których mowa w MSR 27

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, oraz niektórych członków Rady Nadzorczej DSS. DM IDMSA nie posiada udziału w kapitale spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

Zmiany w zakresie inwestycji DM IDMSA w jednostki stowarzyszone w roku 2013

W dniu 19 marca 2013 r. DM IDMSA dokonał zbycia wszystkich posiadanych akcji spółki pod firmą Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał 665 171 akcji Air Market SA stanowiących 37,68% w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Stan posiadania wynika z transakcji zrealizowanych w 2013 r. Na koniec poprzedniego roku obrotowego DM IDMSA uznawał spółkę Air Market za jednostkę zależną z uwagi na spełnienie innych przesłanek sprawowania kontroli, o których mowa w MSR 27. Na koniec roku 2013 DM IDMSA Air Market jest jednostką stowarzyszoną DM IDMSA.

W I półroczu 2013 r. DM IDMSA dokonał transakcji, w wyniku których zwiększył zaangażowanie w spółkę IDH SA o 80 790 936 akcji. W IV kwartale 2013 r. DM IDMSA zbył 88 038 863 akcji IDH SA.

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 wyniku zawartej transakcji DM IDMSA przestał wywierać znaczący wpływ na IDM Capital.

1.5. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej Domu Maklerskiego IDM SA

Skład Zarządu:

Na dzień 1 stycznia 2013 r. skład Zarządu był następujący:

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

W dniu 14 października 2013 r. do Zarządu DM IDMSA został powołany Maciej Trybuchowski. Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Zarządu był następujący:

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

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 1 stycznia 2013 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

W roku 2013 miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- 4 czerwca 2013 r. Adam Szyszka złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- 4 września 2013 r. do Rady Nadzorczej został powołany Dariusz Daniluk,
- 31 października 2013 r. Dariusz Daniluk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- 9 grudnia 2013 r. Antoni Abratański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej,
- 9 grudnia 2013 r. Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Henryka Leszczyńskiego i Władysława Boguckiego,
- 9 grudnia 2013 r. Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Blankę A. Rosenstiel, Andrzeja Podsiadło, Roberta Gwiazdowskiego, Waldemara Dubaniowskiego, Tomasza Misiaka i Wojciecha Kuśpika.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

W dniu 6 marca 2014 r. Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Mieczysława Bienka, w związku z tym na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Andrzej Podsiadło - Przewodniczący Rady,
- Dariusz Maciejuk - Wiceprzewodniczący Rady,
- Blanka Rosenstiel,
- Waldemar Dubaniowski,
- Robert Gwiazdowski,
- Wojciech Kuśpik,
- Tomasz Misiak,
- Andrzej Szumański,
- Mieczysław Bieniek.

1.6. Struktura akcjonariatu Domu Maklerskiego IDM SA

Na dzień 31 grudnia 2013 r. struktura akcjonariatu DM IDMSA przedstawiała się następująco:

- | | |
|---------------------------------------|---------|
| - Grzegorz Leszczyński | 7,46%, |
| - Polish American Investment Fund LLC | |
| wraz ze spółką zależną United SA | 9,99%, |
| - Pozostali | 82,55%. |

Procentowy udział w kapitale zakładowym odpowiada procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Więcej informacji na temat akcji Spółki i prawa głosu przedstawiono w notach 19 i 20

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.

Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego DM IDMSA znajduje się w trakcie procesu scalania akcji. Informację o liczbie akcji posiadanych przez akcjonariuszy posiadających powyżej 5 proc. akcji zostanie podana do publicznej wiadomości po zakończeniu procesu scalania i uzyskaniu od tych akcjonariuszy aktualnych informacji.

1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 30 kwietnia 2014 r.

1.8. Kontynuacja działalności

W związku z prowadzoną restrukturyzacją, Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez DM IDMSA działalności maklerskiej w taki sposób, że DM IDMSA będzie nadal wykonywał działalność maklerską w zakresie:

- nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych;
- oferowania instrumentów finansowych;
- świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe;
- doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;
- świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną;

W pozostałym zakresie dotychczas prowadzonej działalności maklerskiej podjęte zostaną działania mające na celu jej zaprzestanie.

Proces ograniczenia działalności maklerskiej będzie realizowany przy zachowaniu równowagi między interesem Spółki, jej Klientów oraz pozostałych interesariuszy Spółki. Proces ten będzie dotyczył tzw. „części brokerskiej”, obejmującej przede wszystkim rynek wtórny, rynek niepubliczny, rynki zagraniczne i zarządzanie aktywami. Jest to zmiana, która ma spowodować ograniczenie tej części przedsiębiorstwa, która była najmniej efektywna, bądź która jest z nią organizacyjnie na tyle mocno powiązana, że jej utrzymywanie bez pozostałej części jest nieracjonalne. Ograniczenie działalności będzie realizowane we współpracy z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego, tak aby z jednej strony zagwarantować transparentność procesu wobec Urzędu, a z drugiej strony aby skorzystać ze wskazówek jak operację przeprowadzić optymalnie. Wsparcie w procesie deklaruje też podmiot, do którego mają trafić rachunki klientów, Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA - renomowany dom maklerski posiadający doświadczenie w przeprowadzaniu tego typu operacji. Cały proces powinien zostać zakończony do połowy 2014 r. Klientom zostanie zaproponowana możliwość skorzystania ze specjalnie dla nich przygotowanej oferty i przeniesienia aktywów do wskazanego podmiotu. Rozwiązanie umów dotyczących pozostałych rachunków

odbędzie się w trybie art. 89 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

W wyniku opisanych powyżej działań Dom Maklerski IDM SA poniesie koszty zwolnień grupowych, zamknięcia Punktów Obsługi Klientów oraz zmniejszy użytkową powierzchnię biurową, czego skutkiem w dłuższej perspektywie czasu będzie znaczne zmniejszenie kosztów Spółki. Po pełnym oddłużeniu DM IDM SA skupi się na świadczeniu usług doradczych oraz na prowadzeniu działalności inwestycyjnej.

Zarząd dokonał analizy w zakresie zmian struktury przychodów i kosztów z tytułu świadczeń usług maklerskich i doradczych w oparciu o dane za 2013 r. oraz podpisaną umowę z Domem Maklerskim BOŚ SA. Zwraca się uwagę, iż nie są to dane szacunkowe ani prognoza wyników, jedynie analiza przychodów i kosztów w sytuacji, gdyby ograniczenie zakresu działalności miało miejsce od dnia 1 stycznia 2013 r. Analiza obejmuje jeden rok kalendarzowy.

Przychody	6 143 015,11
Koszty działalności	5 360 909,53
Wynagrodzenia	2 936 486,25
Ubezpieczenia społeczne	394 722,34
Świadczenia na rzecz pracowników	90 558,27
Zużycie materiałów	94 383,28
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	242 512,56
Pozostałe koszty rzeczowe (usługi obce)	1 044 191,81
Amortyzacja	291 746,90
Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym	125 115,99
Pozostałe	141 192,13
Wynik z działalności	782 105,58

Ograniczenie działalności maklerskiej i doradczej w istotny sposób poprawi sytuację Spółki i pozwoli osiągnąć istotnie lepsze wyniki. Strata z działalności maklerskiej i doradczej w 2013 r. wyniosła ponad 8 mln zł. Oznacza to, iż ograniczenie działalności powinno przynieść poprawę wyniku o około 9 mln zł.

Z ograniczeniem działalności maklerskiej i doradczej wiążą się wysokie jednorazowe koszty, z których największą pozycją będą koszty zwolnień grupowych. W ocenie Zarządu koszty te nie powinny przekroczyć 1,5 mln zł i zostaną pokryte ze środków uzyskanych ze zbycia aktywów i środków uwalnianych z funduszy gwarancyjnych KDPW CCP. Wartość tych środków to kwota ponad 7 mln zł.

DM IDM SA będzie kontynuował działalność o charakterze doradczym w zakresie szeroko rozumianego rynku kapitałowego. W chwili obecnej finalizowana jest umowa z emitentem dotycząca doradztwa w zakresie emisji obligacji o wartości 5,6 mln zł. Trwają zaawansowane rozmowy także w zakresie rolowania już istniejących obligacji klienta o wartości 10 – 12 mln zł. Spodziewane łączne przychody z tego tytułu szacowane są na ok. 500 tys. zł. Na etapie rozmów i negocjacji jest także transakcja w obszarze doradztwa w przekształceniach własnościowych, podwyższeniu kapitału i emisji obligacji o łącznej wysokości do 20 mln zł. Transakcja obejmie przeprowadzenie operacji pre IPO i IPO. Z kolejnymi klientami negocjowane są umowy doradcze dotyczące emisji instrumentów dłużnych lub akcji o łącznej wartości ok. 100 mln zł.

Założenie o kontynuacji działalności związane jest z powodzeniem działań Zarządu w realizacji powyższych działań i planów.

Ponadto, Zarząd zamierza kontynuować sprzedaż aktywów i w krótkim terminie pozyskać 1,5 mln zł. Intensywnie realizowane są działania mające na celu oddłużenie spółki. Na dzień 31 grudnia 2013 r. łączny stan zadłużenia z tytułu kredytów udzielonych DM IDMSA wynosił 17,3 mln zł podczas gdy na dzień sporządzenia sprawozdania wynosi on 3,54 mln zł. Zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji obniżyło się z 95,2 mln zł na 31 grudnia 2013 r. do 63,2 mln zł na dzień sporządzenia sprawozdania. Są podejmowane i będą kontynuowane działania związane ze zmianą harmonogramu spłat bieżących zobowiązań, ustalenia ratalnego systemu zmniejszania zadłużenia. DM IDMSA dokonał również znaczących dezinwestycji, w ramach własnego portfela m.in. sprzedaż spółek Electus S.A. i Inwentum TFI. DM IDMSA jest właścicielem Idea Y Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych, w którym wartość zgromadzonych aktywów przekracza 60 mln zł. W przypadku zaistnienia takiej potrzeby istnieje możliwość umarzania certyfikatów inwestycyjnych.

Zwołane zostało również NWZA m.in. w celu przeprowadzenia nowej emisji akcji. Prowadzone są rozmowy z wierzycielami finansującymi spółkę. Zarząd wyraża przekonanie, że niektórzy wierzyciele zgodzą się na całkowitą lub częściową konwersję zadłużenia na akcje.

Istotnym czynnikiem mającym wpływ na kontynuację działalności, który wystąpił po dniu bilansowym, jest sprzedaż pakietu 12,5 mln sztuk akcji United SA. W związku z załamaniem się kursu United SA., sprzedaż całego pakietu akcji nastąpiła po cenie o 29 mln zł niższej w stosunku do wartości pakietu na koniec 2013 r., która wynosiła 31 mln zł. Ze względu na bardzo silny wzrost kursu akcji United mający miejsce w 2013 r., który nie miał szczególnego uzasadnienia w sytuacji fundamentalnej spółki, Zarząd DM IDMSA brał pod uwagę możliwość załamania się kursu akcji spółki United SA. i w planie finansowym przekazanym Komisji Nadzoru Finansowego założył korektę z tego tytułu w łącznej kwocie 16 mln zł. Pomimo załamania się kursu w większym stopniu, niż oczekiwano, Zarząd, realizując politykę preferowania płynności, podjął decyzję o sprzedaży akcji. Pomimo istotnej różnicy pomiędzy wartością pakietu akcji na koniec 2013 r. oraz wartością akcji sprzedanych, w ocenie Zarządu sytuacja ta nie zagraża dalszej kontynuacji działalności Spółki.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności DM IDMSA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej oraz znaczącego inwestora dla spółek stowarzyszonych, niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r., o którym mowa w pkt. 1.3.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe DM IDMSA za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. (rok obrotowy) zostało sporządzone zgodnie ze standardami opisanymi w pkt 2.2. Oświadczenie o zgodności.

Niniejsze 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.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), interpretacjami do tych standardów wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów

Rachunkowości oraz interpretacji, o których mowa powyżej.

Na dzień publikacji niniejszego 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 pkt 2 niniejszego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W 2013 r. Spółka nie dokonała zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy, oprócz poniższych standardów zastosowanych po raz pierwszy.

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. Skutki przyjęcia nowych standardów i wprowadzonych zmian standardów (MSSF 7, MSSF 13 i MSR 1) zostały przedstawione w odpowiednich notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

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. (obowiązujące 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 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. 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 r.

(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 *Oplaty 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.

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

2.6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, kasie, lokaty krótkoterminowe (tj. o okresie zapadalności do 1 roku od dnia bilansowego) i inne depozyty bankowe, a 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 DM IDMSA 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 DM IDMSA 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 DM IDMSA na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Środki pieniężne klientów są przechowywane na wydzielonych rachunkach bankowych, odrębnie od środków własnych DM IDMSA.

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 przechowywane na aktywnych rachunkach bankowych przeliczane są przy zastosowaniu kursu banku obowiązującego na ten dzień, a zgromadzone na rachunkach, na których nie ma aktywnego obrotu wyceniane 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.

2.7. Instrumenty finansowe

2.7.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

W momencie nabycia instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Klasyfikacja ta opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Szczegółowe zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii opisano poniżej, dla każdej ze wskazanych grup.

2.7.2. Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych ujmuje się w wartości godziwej powiększonej, w przypadku instrumentów finansowych zaliczonych do innej kategorii niż instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji bezpośrednio związane z nabyciem tego składnika aktywów.

Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych, ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji, tj. na dzień w którym jednostka zobowiązuje się zakupić/sprzedać składnik aktywów finansowych. Do standaryzowanych transakcji kupna i sprzedaży Spółka zalicza transakcje zawierane na rynkach regulowanych.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty przez Spółkę kontroli nad danym aktywem.

2.7.3. Wycena bilansowa instrumentów finansowych

Spółka stosuje następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii oraz ich wyceny na dzień bilansowy:

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, zgodnie z par. 9 MSR 39.

Składnik aktywów finansowych zalicza się do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli:

- został nabyty głównie 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 Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmuje również te inwestycje w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostki stowarzyszonej DM IDMSA, a dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28. Aktywa te są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena

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), Spółka 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 DM IDMSA w akcje i udziały spółek niepublicznych, DM IDMSA 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 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, DM IDMSA stosuje następujące reguły:

- udziały lub akcje spółek 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 wartości spółki otrzymanej w wyniku zastosowania wyceny mnożnikowej, 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 DM IDMSA na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu opartego o system wewnętrznych ratingów przyznawanych emitentom obligacji. Przy ustalaniu wartości godziwej i nadawaniu ratingów 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 Spółkę certyfikaty inwestycyjne funduszu Idea Y FIZ, wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość godziwa certyfikatu ustalona jest poprzez podzielenie wartości aktywów netto funduszu przez liczbę certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez fundusz. Wyceny aktywów netto funduszu (głównie poszczególnych składników portfela Idea Y) dokonuje się według tych samych zasad, jakie stosuje DM IDMSA.

Posiadane przez Spółkę 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.

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 Spółki, 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 części lub całości należności). Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową należności a wartością możliwą do odzyskania, z uwzględnieniem ustanowionych zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy, po sporządzeniu struktury wiekowej należności, Spółka dokonuje analizy należności kierując się przede wszystkim 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.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności, z wyjątkiem:

- inwestycji, które jednostka wyznaczyła jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycji wyznaczonych przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży,
- inwestycji, które spełniają definicję należności i pożyczek.

Wycena

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty, niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej kategorii Spółka zalicza głównie instrumenty, które zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony.

Wycena

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. 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 nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku. W uzasadnionych przypadkach Spółka przyjmuje również stosowanie metody ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej. Przyjęty przez jednostkę model ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku opisano w zasadach wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmują się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych. W tym czasie skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

W sytuacji stwierdzenia utraty wartości składnika aktywów dostępnego do sprzedaży Spółka dokonuje wyksięgowania skumulowanych strat ujętych dotychczas bezpośrednio w innych całkowitych dochodach i ujęcia ich w zyskach lub stratach. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako instrumenty dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę znaczny lub długotrwały spadek wartości papieru wartościowego poniżej jego wartości początkowej.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Pozycje te opisano w pkt. 2.18.

2.7.4. Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe kompensuje się ze zobowiązaniami finansowymi, ujmując kwotę netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w przypadku, gdy istnieje obowiązująca aktualnie prawna możliwość kompensowania ze sobą ujętych kwot i istnieje zamiar dokonania rozliczenia netto lub jednoczesnego zrealizowania aktywów i uregulowania zobowiązań.

Spółka zastosowała zmiany do MSSF 7 po raz pierwszy w bieżącym roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32, jak również informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32. Spółka nie posiada umów kompensat, więc zastosowanie zmian do MSSF 7 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym.

2.8. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niewyznaczonych na zabezpieczające ujmowane są w wyniku finansowym.

Jeśli instrument pochodny został wyznaczony na zabezpieczający, wówczas:

- dla zabezpieczeń wartości godziwej zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest ujmowana w wyniku finansowym,
- dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych efektywna zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujmowana jest w innych całkowitych dochodach do momentu, gdy zabezpieczana pozycja nie zostanie ujęta w księgach rachunkowych, natomiast zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego dotycząca nieskutecznej części zabezpieczenia jest na bieżąco ujmowana w wyniku finansowym.

Instrument pochodny może zostać wyznaczony na zabezpieczający jeżeli są spełnione warunki rachunkowości zabezpieczeń określone w MSR 39.

2.9. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych to akcje i udziały podmiotów, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kontrolowania ich polityki finansowej i operacyjnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich 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 jednostki 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 nabywanej jednostki 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.

2.10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych to akcje i udziały podmiotów, 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 dotyczących 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.

Z uwagi na charakter działalności Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii: inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nie ujmuje inwestycji w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostki stowarzyszonej DM IDMSA, dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28. Aktywa te są

wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zgodnie z MSR 39) i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w kategorii: instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład jednostki do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży) ujmują 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 nabywanej jednostki stowarzyszonej 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.

2.11. Działalność powiernicza

DM IDMSA prowadzi działalność powierniczą w zakresie obsługi rachunków papierów wartościowych klientów. Papiery wartościowe klientów są wykazywane w sprawozdaniu jako pozycja pozabilansowa.

2.12. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Do pozostałych aktywów krótkoterminowych Spółka zalicza głównie inne aktywa wynikające z ujęcia zobowiązań na podstawie założonej koncepcyjnej MSSF. Spółka zakłada, że pozycje te zostaną rozliczone w ciągu kolejnego roku obrotowego.

2.13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

DM IDMSA klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystywanie. W szczególności DM IDMSA do tej kategorii aktywów zalicza inwestycje w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych, które na dzień bilansowy są przeznaczone do sprzedaży i których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w kwocie niższej z dwóch jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

2.14. 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. Spółka ustala czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony.

Wartości niematerialne o ograniczonym 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 ujmują się w wyniku finansowym w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o wartości poniżej 1 000,00 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu, następnym po miesiącu oddania do użytkowania, gdyż

z przeprowadzonych analiz wynika, że okres ich użytkowania jest krótszy niż 1 rok.

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

Przewidywany okres użytkowania przez Spółkę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

Wartość firmy	nieokreślony termin użytkowania
Nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Inne wartości niematerialne	2-5 lat

2.14. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. 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.

Środki trwałe o wartości poniżej 1 000,00 zł odpisywane są bezpośrednio w ciężar kosztów, gdyż nie spełniają definicji rzeczowych aktywów trwałych według MSR 16 ze względu na fakt, że w oparciu o przeprowadzone analizy ich okres użytkowania jest krótszy niż jeden rok. Pozostałe środki trwałe amortyzowane są metodą liniową w okresie ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres użytkowania i poprawność stosowanych stawek amortyzacji są okresowo weryfikowane, powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane poprzez zmianę odpowiedniego okresu lub metody amortyzacji i traktowane jako zmiany wartości szacunkowych.

Przewidywany okres użytkowania przez Spółkę poszczególnych środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle	10 lat,
Maszyny i urządzenia	3 - 10 lat,
Środki transportu	3 - 8 lat,
Pozostałe środki trwałe	5 - 10 lat.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpisy aktualizujące ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne.

2.15. Leasing

Spółka dokonuje analizy czy zawarte umowy zawierają leasing opierając się na treści umowy w momencie jej zawarcia i oceniając czy wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z określonego aktywa/aktywów oraz czy umowa przekazuje prawo do użytkowania składnika aktywów. Spółka rozpoznaje leasing finansowy, jeżeli na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania aktywów. Pozostałe umowy leasingowe są ujmowane jako leasing operacyjny.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszt liniowo w trakcie okresu leasingowego. Jeżeli umowa leasingu operacyjnego zawiera specjalne oferty promocyjne Spółka ujmuje te oferty promocyjne proporcjonalnie w całym okresie leasingu.

2.16. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka dla rozliczenia danej transakcji - w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przechowywane na aktywnych rachunkach bankowych przeliczane są przy zastosowaniu kursu banku obowiązującego na ten dzień, a zgromadzone na rachunkach, na których nie ma aktywnego obrotu wyceniane 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. Pozostałe aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Ewentualne różnice między zastosowanym kursem NBP a kursem banku, z którego jednostka korzysta byłyby nieistotne.

Następujące kursy NBP zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej pozostałych aktywów i pasywów:

Waluta	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
EUR	4,1472	4,0882
USD	3,0120	3,0996
GBP	4,9828	5,0119
RUB	0,0914	0,1017

2.17. 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.

Spółka dokonuje klasyfikacji zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe. Spółka 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 Spółka klasyfikuje jako zobowiązania długoterminowe. Podział na kategorie zobowiązań i zasady ich wyceny opisano w kolejnych pkt. 2.18.

2.18. Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, które jest:

- obowiązkiem umownym do przekazania innej jednostce środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych lub do zamiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który zostanie lub może zostać rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki o ile spełnione zostaną warunki określone w MSR 39.

Na potrzeby wyceny jednostka kwalifikuje zobowiązania finansowe do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub pozostałych zobowiązań finansowych. Kwalifikacja

dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia zobowiązania.

2.18.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania, które zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują zobowiązania nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości oraz instrumenty pochodne, które nie spełniają kryteriów rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są w wartości godziwej, a wszelkie późniejsze zyski i straty na tych zobowiązaniach ujmowane są w rachunku zysków i strat.

2.18.2. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe

W momencie początkowego ujęcia, 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 dłużne papiery wartościowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przychody i koszty są ujmowane z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

2.18.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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. W przypadku zobowiązań przeterminowanych Spółka szacuje koszty odsetek wynikających z przeterminowania płatności i powiększa o nie zobowiązanie, chyba że kwoty te są nieistotne.

2.18.4. Umowy gwarancji finansowych

Umowa gwarancji finansowych to umowa zobowiązująca jej wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowych początkowo ujmowane są w wartości godziwej, a następnie wyceniane według wartości wyższej spośród: kwoty ustalonej zgodnie z MRS 37 - Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz wartości godziwej pomniejszonej o skumulowaną amortyzację (jeżeli ma to zastosowanie).

2.19. Zobowiązania 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 ujawniane w sprawozdaniu finansowym. W sytuacji gdy jest prawdopodobne, 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 ujmuje się zobowiązanie w bilansie, zamiast ujawnienia zobowiązania warunkowego.

2.20. 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.

2.21. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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 aktuarusza.

Zobowiązanie ze świadczeń z tytułu rozwiązań stosunku pracy jest początkowo rozpoznawany w momencie kiedy jednostka nie może już wycofać się z odpraw oraz gdy jednostka ujmuje wszelkie związane z nimi koszty restrukturyzacji.

2.22. Pozostałe pasywa

W kategorii pozostałe pasywa Spółka ujmuje między innymi wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikających z otrzymanych dotacji i dofinansowań dotyczących środków trwałych oraz zaliczki otrzymane na poczet usług, które będą realizowane w okresie przyszłym. Otrzymane zaliczki wyceniane są w kwocie nominalnej i w okresie realizacji usług zaliczane do przychodów z działalności. Kwoty dotacji i dofinansowania są rozliczane i ujmowane jako pozostały przychód operacyjny równoległe do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych dofinansowanych składników aktywów.

2.23. Kapitały własne

2.23.1. Kapitał zakładowy

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.

Szczegółowe wyjaśnienia i ujawnienia dotyczące kapitału zakładowego Spółki zawarto w nocie 19.

2.23.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w spółce 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 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 Spółka jest zobowiązana 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.

Kapitał zapasowy z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane tworzony jest w momencie zarejestrowania akcji nowej emisji z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji.

Po dokonaniu wyceny programu motywacyjnego lub płatności w formie akcji własnych Spółki ujmuje koszt tych programów/płatności oraz odpowiadający mu wzrost kapitałów własnych. Wzrost kapitałów własnych z tytułu wyceny programu motywacyjnego (lub płatności w akcjach własnych) ujmowany jest jako kapitał zapasowy, o ile nie zachodzą przesłanki uzasadniające zwiększenie innego rodzaju kapitału zapasowego (np. z tytułu premii emisyjnej).

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

2.23.3. Kapitał rezerwowy

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie ze statutem i przepisami kodeksu spółek handlowych na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, ponadto Spółka 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 Spółka 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 tworzony jest na podstawie uchwały WZA przed rozpoczęciem nabywania akcji własnych. W momencie nabycia akcji własnych Spółka 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 WZA. O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, przy czym zmniejszenie kapitału rezerwowego

utworzonego po zakończeniu emisji akcji oraz kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych następuje automatycznie w sposób opisany powyżej.

2.23.4. Nabyte akcje własne

Spółka, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, 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.

2.23.5. Inne całkowite dochody

Całkowite dochody ogółem to zmiana w kapitale własnym, która nastąpiła w ciągu okresu sprawozdawczego na skutek transakcji innych niż transakcje zawierane z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców. Obejmują one wszystkie składniki zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które zgodnie z MSSF należy ująć w całkowitych dochodach Spółki, ale nie mogą być ujęte jako zyski i straty w rachunku zysków i strat. Do innych całkowitych dochodów Spółka zalicza zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

2.24. Zewnętrzne wymogi kapitałowe

DM IDMSA jako podmiot nadzorowany jest zobowiązany do spełniania norm adekwatności kapitałowej określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu, i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz.U. z 2009 r. nr 204, poz.1571 z późn. 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 późn. zm.).

W oparciu o przepisy wspomnianego rozporządzenia Spółka jest zobowiązana do bieżącego monitorowania poziomu nadzorowanych kapitałów, poziomu ryzyka generowanego przez posiadane aktywa i prowadzoną działalność oraz porównywania aktualnego poziomu nadzorowanych kapitałów z wymogami kapitałowymi określonymi w rozporządzeniach. Ponadto DM IDMSA jest zobowiązany do spełniania skonsolidowanych norm adekwatności kapitałowej obliczanych na podstawie skonsolidowanych danych finansowych. Wspomniane przepisy nakładają również na DM IDMSA ograniczenia w możliwości zaangażowania Spółki w jeden podmiot. Poziom dopuszczalnych zaangażowań jest ściśle związany z poziomem nadzorowanych kapitałów. Planując dokonywanie inwestycji Spółka analizuje ich wpływ na poziom nadzorowanych kapitałów, a także ryzyko przekroczenia wskaźników zaangażowania.

Wskaźniki działalności Domu Maklerskiego IDM SA

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012	Wartość średniomiesięczna
Poziom nadzorowanych kapitałów	52 388	130 768	126 804
I. Kapitały podstawowe	52 368	130 750	126 785
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	20	18	19
III. Kapitały uzupełniające III kategorii	0	0	0
Całkowity wymóg kapitałowy	94 355	88 937	87 774
1. Ryzyko rynkowe	0	0	0
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	0	0	0
3. Ryzyko kredytowe	18 662	30 090	27 401
4. Ryzyko operacyjne	0	9 065	8 309
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	75 693	49 782	52 064
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	11 156	16 712	16 249
Wymóg wewnętrzny	118 924	122 764	119 833

Ilość przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w 2013 r. – 1.

Na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia raportu Dom Maklerski IDM S.A. nie spełnia wymogów kapitałowych.

2.25. Podatek dochodowy

2.25.1. Bieżący podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi od dochodu osiągniętego za dany rok obrotowy. Do podatku bieżącego Spółka zalicza również podatek pobrany przez płatników z tytułu wypłaconych Spółce w danym roku dywidend. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach.

2.25.2. Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody bilansowej dla wszystkich istotnych różnic przejściowych (różnic pomiędzy wartością podatkową i księgową składników aktywów i pasywów) oraz straty podatkowej do rozliczenia. Różnice przejściowe powstają głównie z tytułu różnic czasowych w rozpoznaniu przychodów lub kosztów dla celów podatkowych i rachunkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które na dzień bilansowy prawnie już obowiązywały lub proces legislacyjny ich zatwierdzenia był w zasadzie zakończony.

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.

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.

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.

Odroczony podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach.

2.26. Przychody

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

2.26.1. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej

jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmując się z chwilą zrealizowania transakcji (przeniesienia własności akcji, udziałów). Prowizje z tytułu przeprowadzenia oferty publicznej akcji ujmowane są w momencie zakończenia subskrypcji akcji lub dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na podstawie umów o świadczenie usług w momencie wykonania usługi. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem oraz inne opłaty za usługi zarządzania i doradztwa są wykazywane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług w momencie wykonania usługi.

2.26.2. Odsetki i dyskonto

Przychody z tytułu odsetek i dyskonta są ujmowane w okresie, którego dotyczą. Przychody z dyskonta i odsetek z tyt. należności, udzielonych pożyczek, lokat bankowych itp. ujmowane są w przychodach finansowych. W przychodach z tytułu odsetek Spółka prezentuje wartość zarówno odsetek zapłaconych jak i naliczonych w danym roku.

Wartość odpisu aktualizującego należności z tytułu odsetek utworzonego w danym roku prezentowana jest w kosztach finansowych.

Odsetki otrzymane od obligacji w portfelu DM IDMSA ujmowane są jako wynik z tytułu operacji na instrumentach przeznaczonych do obrotu/dostępnych do sprzedaży. Odsetki niezapadłe uwzględniane są w modelu szacowania wartości godziwej tych instrumentów. Przeterminowane odsetki od obligacji w portfelu DM IDMSA ujmowane są jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, a ich wartość godziwa jest szacowana z uwzględnieniem kondycji finansowej emitenta i jego zdolności do spłaty zobowiązań, a także ustanowionych zabezpieczeń.

2.26.3. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania. Dywidendy ujmowane są w przychodach w kwotach brutto, równocześnie ujmowany jest podatek dochodowy z tytułu wypłaty dywidendy, o ile zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi otrzymana dywidenda podlega opodatkowaniu.

Dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych ujmowane są w przychodach finansowych. Dywidendy od jednostek, których akcje/udziały zaliczane są do instrumentów przeznaczonych do obrotu/dostępnych do sprzedaży ujmowane są w wyniku z tytułu operacji na instrumentach przeznaczonych do obrotu/dostępnych do sprzedaży.

2.26.4. Dotacje i subwencje

Dotacje, subwencje i dofinansowania są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego albo wartości niematerialnej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako pozostały przychód operacyjny przez okres amortyzacji środka trwałego lub wartości niematerialnej.

2.27. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się bieżącą szacunkową sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów lub ośrodek wypracowujący środki pieniężne. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego wartość składnika aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące wartość aktywów bezpośrednio obniżają wartość bilansową aktywów, w tym również aktywów finansowych. Spółka nie tworzy rezerw na obniżenie wartości bilansowej składnika aktywów.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w ciężar wyniku finansowego. Dla aktywów, w przypadku których oszacowanie zostało ujęte w innych całkowitych dochodach odpis z tytułu utraty wartości jest ujmowany w innych całkowitych dochodach do wysokości dokonanego przeszacowania, a ewentualna nadwyżka odpisu ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość: należności z tytułu dostaw i usług, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów niefinansowych ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy aktualizujące wartość instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w wyniku z tytułu operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. W przypadku pozostałych aktywów finansowych odpisy

aktualizujące ujmowane są w kosztach finansowych.

2.28. Zysk (strata) netto na akcję

W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane, w związku z czym zysk (stratę) 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. 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 rozważających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

2.29. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Za segment operacyjny jednostki uznaje się jej część składową:

- 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.

Zarząd, jako główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji o alokacji zasobów i ocenie wyników działalności traktuje całą Spółkę jako jeden segment sprawozdawczy. Wszelka sprawozdawczość, której wyniki są przeglądane przez Zarząd, prowadzona jest dla jednostki jako całości. Podstawę do podejmowania decyzji stanowią wyniki Spółki, a nie poszczególnych jej części.

2.30. Jednostki powiązane

Jednostkami powiązanymi z DM IDMSA są:

- członkowie kluczowego personelu kierowniczego DM IDMSA – do których zalicza się członków zarządu, członków rady nadzorczej oraz prokurentów DM IDMSA oraz bliscy członkowie rodziny tych osób,
- jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od DM IDMSA,
- jednostki stowarzyszone DM IDMSA oraz jednostki zależne od jednostek stowarzyszonych DM IDMSA,
- jednostki stowarzyszone jednostek zależnych od DM IDMSA,
- jednostki kontrolowane lub współkontrolowane przez członków kluczowego personelu kierowniczego DM IDMSA (lub bliskich członków rodziny tych osób).

W myśl MSR 24 za jednostki powiązane DM IDMSA niekoniecznie uznaje dwie jednostki tylko z racji tego, że posiadają wspólnego członka personelu kierowniczego lub z racji tego, że członek kluczowego personelu kierowniczego jednej jednostki ma znaczący wpływ na drugą jednostkę. W takich sytuacjach dokonuje się analizy innych czynników, które mogą świadczyć o istnieniu powiązań pomiędzy tymi jednostkami lub o ich braku.

Bliskimi członkami rodziny danej osoby są:

- dzieci i małżonkowie lub partnerzy życiowi tej osoby,
- dzieci małżonków lub partnerów życiowych tej osoby,
- osoby pozostające na utrzymaniu tej osoby, jej małżonka lub partnera życiowego,

jeżeli istnieje przypuszczenie, że mogą one wywierać wpływ na tę osobę lub podlegać wpływowi tej osoby w swoich kontaktach z DM IDMSA.

2.31. Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady, 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, które nie wynikają 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 główne obszary, dla których szacunki dokonane na dzień bilansowy są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym:

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek i należności (w tym należności spornych), inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz inwestycji w jednostkach zależnych. W razie zaistnienia okoliczności świadczących o utracie wartości tych aktywów Spółka 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. 2.7, 2.9, 2.10. Wartość utworzonych odpisów aktualizujących przedstawiona jest w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Spółka na każdy dzień bilansowy ocenia czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości co roku 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 pkt. 2.13, 2.14, 2.27 oraz w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Wycena inwestycji portfelowych w instrumenty kapitałowe spółek niepublicznych

Ustalając wartość godziwą niepublicznych instrumentów kapitałowych (głównie akcji i udziałów) Spółka stosuje 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, a także rynkowe stopy dyskontowe. Stosując metodę porównawczą Spółka dokonuje wyboru próby spółek o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży. Dobór spółek dokonywany jest w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu.

Wycena inwestycji portfelowych w instrumenty dłużne spółek niepublicznych

Ustalając wartość godziwą instrumentów dłużnych (obligacji korporacyjnych) Spółka 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 2.7, wartości inwestycji w spółkach niepublicznych przedstawione są w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Wycena instrumentów pochodnych

Wartość godziwa instrumentów pochodnych, dla których nie ma aktywnego rynku ustalana jest w oparciu o opracowane modele wyceny. Modele wyceny są modelami powszechnie stosowanymi na rynku. I tak :

- wyceny kontraktów Forward dokonuje się w oparciu o określenie jego wartości teoretycznej przy założeniu braku możliwości dokonania arbitrażu cenowego na instrumencie bazowym kontraktu.
- wyceny opcji dokonuje się w oparciu o model Blacka-Schoelsa lub modelu opartego o drzewach dwumianowych.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzuje się, poczynając 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. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.13 -2.14 oraz w notach objaśniających dot. rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opierając się na założeniu, iż w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.25.2 i nocie 12.

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 roku obrotowego biorąc pod uwagę dostępne tabele statystyczne i prognozy. Informacje o wysokości rezerw przedstawiono w notach objaśniających dot. rezerw.

2.32. Profesjonalny osąd Zarządu Spółki

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

- zaklasyfikowanie posiadanych instrumentów finansowych do poszczególnych grup instrumentów,
- dobór próby spółek wykorzystywanych do wyceny inwestycji portfelowych w akcje spółek niepublicznych metodą mnożnikową,
- ocena kondycji finansowej emitentów obligacji znajdujących się w portfelu DM IDMSA oraz podmiotów, wobec których DM IDMSA posiada inne wierzytelności,
- identyfikacja jednostek nad którymi Spółka sprawuje kontrolę lub na które wywiera znaczący wpływ,
- identyfikacja potencjalnych praw głosu uwzględnianych przy ustalaniu czy Spółka 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.

2.33. Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie

Opracowany przez DM IDMSA system zarządzania ryzykiem zakłada podejmowanie ryzyka w sposób kontrolowany w celu osiągnięcia wyznaczonych celów biznesowych, w tym założonych zysków, przy zachowaniu stabilnych stóp zwrotu z zaangażowanego kapitału. DM IDMSA realizuje ten cel poprzez identyfikowanie, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie poszczególnych rodzajów ryzyka występujących obecnie oraz mogących wystąpić w przyszłości w ramach działalności DM IDMSA.

Głównymi ryzykami, które występują w działalności DM IDMSA są:

- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko działalności operacyjnej,
- ryzyko koncentracji zaangażowania.

DM IDMSA w ramach procesu zarządzania ryzykiem wyznacza całłościowy poziom ryzyka w jednostce i porównuje go z limitem kapitałowym. Limit ten zatwierdzany jest przez Radę Nadzorczą DM IDMSA.

2.33.1 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko wahań wartości godziwej instrumentu finansowego lub generowanych przez niego przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zmian cen rynkowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym w DM IDMSA jest:

- identyfikowanie, ocena, monitorowanie oraz ograniczanie istotnych ryzyk rynkowych występujących w prowadzonej działalności,
- spełnienie wymogów regulacyjnych, określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów 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, dalej: Rozporządzenie o wymogach kapitałowych) oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banków powierniczych oraz warunków szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego (Dz. U. z 2009 r. nr 204, poz. 1579).

Ryzyko rynkowe w DM IDMSA jest rozumiane jako możliwość poniesienia straty z tytułu:

- zmian wartości instrumentów kapitałowych,
- zmian kursów walut,
- zmian stóp procentowych.

Ryzyko zmian wartości instrumentów kapitałowych

Ryzyko cen instrumentów kapitałowych jest to ryzyko straty z tytułu zmian cen instrumentów kapitałowych, wynikające z otwartych pozycji w instrumentach finansowych (m.in. akcje, udziały, prawa do akcji, prawa poboru), otwartych pozycji w kontraktach terminowych (np. na WIG20) oraz innych otwartych pozycji, wynikających z transakcji nietypowych, zaakceptowanych przez Zarząd DM IDMSA.

Instrumenty finansowe notowane na regulowanych rynkach

W portfelu instrumentów finansowych notowanych na regulowanych rynkach główną pozycję stanowią instrumenty notowane na GPW i NewConnect.

Instrumenty finansowe notowane na regulowanym rynku, będące w posiadaniu DM IDMSA to przede wszystkim akcje spółek. Ich posiadanie częściowo wiąże się z wykonywaniem różnych typowych działań maklerskich o charakterze usługowym, takich jak pełnienie funkcji np. animatora emitenta lub animatora rynku. DM IDMSA posiada także instrumenty finansowe notowane na regulowanych rynkach wynikające z bezpośrednich inwestycji własnych. Instrumenty finansowe notowane wyceniane są w wartości godziwej według cen rynkowych, według bieżącego kursu rynkowego (kurs zamknięcia na dzień bilansowy). Ich bieżąca wycena zależy w równym stopniu od bieżących nastrojów na rynku kapitałowym, jak i od indywidualnego charakteru i kondycji finansowej danego emitenta i wyemitowanych papierów wartościowych.

Nastroje na rynku kapitałowym ulegają częstym zmianom, zarówno o charakterze krótko-, jak i długoterminowym. Kursy instrumentów finansowych posiadanych przez DM IDMSA zwykle podlegają analogicznym zmianom. Notowane instrumenty finansowe w większości zostały zakwalifikowane do kategorii instrumentów przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponieważ większość akcji znajdujących się w portfelu DM IDMSA to akcje małych i średnich spółek, portfel cechuje się zwiększoną zmiennością w stosunku do indeksu szerokiego rynku jakim jest np. WIG. Szczególnie widoczne jest to w warunkach „napięć” rynkowych tak charakterystycznych dla czasów kryzysu.

Instrumenty finansowe nienotowane na regulowanych rynkach

Akcje, udziały, obligacje, certyfikaty inwestycyjne spółek/funduszy nienotowanych na rynkach regulowanych stanowią istotną grupę posiadanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Posiadanie akcji, udziałów i obligacji spółek niepublicznych wiąże się często z podjęciem przez DM IDMSA współpracy z emitentem w zakresie przygotowania do debiutu jego instrumentów finansowych na rynku regulowanym lub innymi operacjami. Instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej z zastosowaniem modelu opisanego w punkcie 2.7.3.

Ekspozycja na ryzyko notowanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, wyrażonych w wartości godziwej wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 r. 49 058 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. 45 412 tys. zł. 10% spadek lub wzrost indeksu giełdowego WIG spowodowałby zmianę wyniku finansowego o ok. 3 829 tys. zł.

Ekspozycja na ryzyko nienotowanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wynosiła w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2013 r. 162 051 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. 45 660 tys. zł.

Ryzyko zmian wartości instrumentów dłużnych

Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych jest definiowane jako niekorzystna zmiana ceny danego instrumentu w następstwie czynników związanych z emitentem (ryzyko kredytowe emitenta), a w przypadku instrumentu pochodnego – czynników związanych z emitentem instrumentu bazowego. Dom Maklerski IDMSA w 2012 r. zdecydował ujmować to ryzyko w ramach ryzyka kredytowego.

Ryzyko zmian kursów walut

Ryzyko to wynikają z posiadania środków pieniężnych oraz instrumentów finansowych w walutach obcych przechowywanych na rachunkach własnych.

DM IDMSA posiada niewielkie pozycje aktywów i zobowiązań w walutach obcych. W ocenie DM IDMSA koszty zabezpieczenia kursów byłyby wyższe niż korzyści, DM IDMSA nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w tym zakresie. W ocenie Zarządu ryzyko walutowe nie ma istotnego wpływu na działalność Spółki. Wpływ zmiany kursów walutowych nie mają praktycznie żadnego wpływu na wynik DM IDMSA.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Ryzyko stopy procentowej to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy pieniężne przez niego generowane będą podlegały wahaniom w skutek zmian rynkowych stóp procentowych.

W DM IDMSA jest to ryzyko wynikające w szczególności z faktu posiadania w swoim portfelu obligacji korporacyjnych o stałym oprocentowaniu, umów kredytowych, w których spółka występuje jako kredytobiorca, jak również w związku z faktem, iż Spółka posiada w swoim portfelu aktywa, których wartość godziwa jest wyliczana w oparciu o metody dyskontowe. Ekspozycja na to ryzyko wynosi 79 867 tys. zł i generuje ryzyko w wysokości 1 949 tys. zł.

Spółka jest emitentem obligacji. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w zdecydowanej większości są zobowiązaniami krótkoterminowymi, oprocentowanymi według stałej stopy ustalonej indywidualnie dla każdej emisji.

Na dzień bilansowy Spółka posiada otwarte dwie linie kredytowe w bankach oraz zobowiązania finansowe z tyt. udzielonych poręczeń. Oprocentowanie tych pozycji uzależnione jest od stawki WIBOR 1M. W ocenie Zarządu Spółki ryzyko stopy procentowej związane z pozostałymi zobowiązaniami finansowymi oprocentowanymi w oparciu o zmienne stopy procentowe nie jest istotne. Spółka nie posiada innych istotnych zobowiązań oprocentowanych w oparciu o zmienne stopy procentowe.

DM IDMSA stosuje następujące procedury wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka rynkowego na poziomie II Filara:

- ryzyko cen instrumentów kapitałowych – metodą VaR ze względu na fakt, że metoda ta odzwierciedla w bardziej adekwatny sposób rzeczywisty poziom ryzyka portfela instrumentów kapitałowych,
- ryzyko ogólne stopy procentowej – zmodyfikowanej metody zaktualizowanego średniego okresu zwrotu o oszacowanie zmiany stopy procentowej, z uwzględnieniem wpływu wypukłości,
- ryzyko cen tytułów uczestnictwa – metodą I Filara.

Narażenie na ryzyka rynkowe zgodnie ze stanem na dzień bilansowy wyniosło 19 256 zł.

2.33.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w DM IDMSA dotyczy możliwości niewywiązania się kontrahenta ze swoich zobowiązań wynikających z instrumentu finansowego lub umowy zawartej z DM IDMSA. DM IDMSA jest narażony na ryzyko kredytowe wynikające z działalności operacyjnej oraz z działalności finansowej, w tym depozytów w bankach i instytucjach finansowych, transakcji walutowych i innych instrumentów finansowych. Ryzyko kredytowe oznacza niebezpieczeństwo, że klient lub kontrahent nie wypełni terminowo lub w określonej kwocie zobowiązań zawartych w umowie, narażając DM IDMSA na poniesienie straty finansowej.

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym w DM IDMSA jest identyfikowanie, ocena, monitorowanie oraz ograniczanie ryzyka kredytowego, bezpośrednio wynikającego ze specyfiki działalności operacyjnej Spółki.

Transakcje sprzedaży instrumentów finansowych z odroczonym terminem płatności zawierane są z podmiotami o zadawalającej zdolności kredytowej. Spółka ponadto na bieżąco monitoruje stany należności, co obniża narażenie jej na ryzyko nieściągalności należnych kwot. W odniesieniu do aktywów szczególnie narażonych na to ryzyko Spółka podejmuje działania w celu ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń spłaty posiadanych wierzytelności. Nie oznacza to jednak, że nie wystąpi sytuacja, w której Spółka przez dłuższy czas będzie bezskutecznie dochodziła swoich roszczeń. W krótkim okresie czasu może to mieć wpływ na płynność finansową Spółki.

Spółka jest również stroną umów o charakterze umów gwarancji finansowych. Zawierając tego typu umowy i udzielając gwarancji finansowych Spółka uwzględnia ryzyko spełnienia warunków określonych w tych umowach.

Ryzyko kredytowe ujmuje również ryzyko szczególne instrumentów dłużnych. DM IDMSA wylicza kapitał wewnętrzny na pokrycie ryzyka kredytowego w oparciu o model CVaR (CreditVar) dla pozycji w instrumentach dłużnych, poręczeniach, należnościach oraz inwestycjach w spółkach stowarzyszonych i zależnych. Dla pozostałych pozycji z portfela niehandlowego wykorzystywane są wyniki kalkulacji kapitału regulacyjnego przy wykorzystaniu metody standardowej, której zasady zostały określone na podstawie Rozporządzenia o wymogach kapitałowych. Na tej podstawie DM IDMSA ustala poziom narażenia na ryzyko kredytowe. Na dzień 31 grudnia 2013 r. ekspozycja narażona na ryzyko kredytowe w II Filarze wyniosła 211 078 tys. zł, wymóg z tego tytułu 16 240 tys. zł.

2.33.3 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne w DM IDMSA to możliwość powstania straty na skutek niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzkich oraz systemów lub na skutek zdarzeń zewnętrznych.

W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne oraz ryzyko konfliktu interesu, natomiast z ryzyka operacyjnego wyłącza się ryzyko reputacji i ryzyko strategiczne.

W DM IDMSA duży wpływ na ryzyko operacyjne ma ryzyko związane z nadzorem finansowym. W 2013 r. zostały nałożone dwie kary na Spółkę, w 2014 r. kolejna. DM IDMSA złożył odwołania od decyzji nadania przedmiotowych kar. Na poczet kar zostały utworzone odpowiednie rezerwy. Dodatkowo należy zaznaczyć, że tego typu zdarzenia są związane z działalnością podlegającą nadzorowi i nie można wykluczyć podobnych sytuacji w przyszłości. Największą w historii karą nałożoną przez KNF na dom maklerski była kara 4 000 tys. zł nałożona na Dom Maklerski IDM SA.

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym w DM IDMSA jest identyfikowanie, ocena, monitorowanie oraz ograniczanie istotnych ryzyk operacyjnych występujących w prowadzonej działalności. Dodatkowym celem jest spełnienie wymogów regulacyjnych określonych w Rozporządzeniu o wymogach kapitałowych.

2.33.4 Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności jest to możliwość wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań DM IDMSA oraz zaistnienie potrzeby pozyskiwania zewnętrznych funduszy w celu finansowania bieżących i przyszłych przepływów pieniężnych. DM IDMSA identyfikuje ryzyko płynności w odniesieniu do wszystkich pozycji, które mogą generować takie ryzyko.

Zarządzanie ryzykiem płynności w DM IDMSA ma na celu:

- utrzymywanie płynności na poziomie umożliwiającym terminowe regulowanie zobowiązań oraz efektywne lokowanie środków finansowych,
- bieżące utrzymywanie poziomu wartości aktywów płynnych na poziomie umożliwiającym regulowanie powstałych niespodziewanych zobowiązań finansowych,
- zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowych, poprzez wczesną identyfikację potencjalnych zagrożeń w zakresie realizacji zobowiązań.

Zarządzanie ryzykiem płynności nakierowane jest na zapewnianie i utrzymywanie zdolności DM IDMSA do wywiązywania się z bieżących oraz przyszłych planowanych zobowiązań z uwzględnieniem kosztów pozyskania finansowania zewnętrznego. Utrzymywanie zbyt niskiej płynności może oznaczać trudności w regulowaniu bieżących lub przyszłych zobowiązań przez DM IDMSA. W konsekwencji może to prowadzić do konieczności poszukiwania dodatkowych źródeł finansowania o wysokich kosztach pozyskania lub przymusowej sprzedaży rentownych aktywów ze stratą w celu polepszenia płynności.

W zarządzaniu płynnością DM IDMSA wykorzystuje takie instrumenty jak kredyty, pożyczki, obligacje. Drugą stroną w przypadku obligacji i pożyczek mogą być zarówno podmioty z Grupy Kapitałowej, jak i podmioty zewnętrzne. Możliwość wzajemnego transferu środków w ramach Grupy Kapitałowej wykorzystywana jest w sytuacji uzasadnionej z punktu widzenia zarządzania ryzykiem płynności.

Kluczowe jest kształtowanie się płynności w krótkim terminie (do jednego miesiąca oraz płynności bieżącej - na dany dzień i w ciągu najbliższych trzech dni), kiedy następują rozliczenia transakcji. W celu ograniczenia ryzyka płynności DM IDMSA na bieżąco monitoruje płatności, które jest zobowiązany wykonać.

Spółka posiada zobowiązania warunkowe, które w razie ziszczenia się warunków określonych w umowach zamieniają się w zobowiązania bilansowe, które przekładają się na wzrost zapotrzebowania na aktywa płynne. Biorąc pod uwagę aktualny stan wiedzy Zarządu, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ryzyko realizacji zobowiązań ujętych w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania warunkowe w okresie najbliższego kwartału jest minimalne.

2.33.5 Ryzyko koncentracji zaangażowania

DM IDMSA rozpoznaje ryzyko koncentracji zaangażowania w przypadku wystąpienia ekspozycji wobec danego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo bądź organizacyjnie w wysokości przewyższającej 25% poziomu nadzorowanych kapitałów domu maklerskiego.

2.33.6 Ryzyka trudnomierzalne

Dodatkowo DM IDMSA wylicza wymogi wewnętrzne z tytułu ryzyka działalności operacyjnej metodą wykorzystującą VaR wyniku z tego tytułu. Na pokrycie wszystkich pozostałych ryzyk występujących w działalności DM IDMSA, które w wyniku analizy uznano za ryzyka nieistotne, wyliczany jest wymóg kapitałowy ustalany jako procent wyliczonych pozostałych ryzyk.

W dniu 1 stycznia 2014 r. weszły w życie nowe regulacje (pakiet CRD IV / CRR) dotyczące wymogów kapitałowych. Dom Maklerski IDMSA zaktualizował procedury związane z zarządzaniem ryzykiem celem dostosowania jej do nowych przepisów prawa.

3. Działalność zaniechana

W wyniku przeprowadzonych analiz na dzień bilansowy Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej spełniającej kryteria MSSF 5. W konsekwencji, wszystkie informacje przedstawione w sprawozdaniu finansowym dotyczą działalności kontynuowanej.

24 kwietnia 2014 r. w związku z prowadzoną restrukturyzacją, Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez Dom Maklerski IDM SA działalności maklerskiej. Więcej informacji na ten temat przedstawiono w pkt 1.8 oraz notach 38 i 39. Spółka podała te informacje w raportach bieżących 21/2014 oraz 22/2014 z dnia 25 kwietnia 2014 r.

Spółka identyfikuje na dzień bilansowy aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Są to akcje PFH, które zostały zbyte 2 stycznia 2014 r. oraz 7 stycznia 2014 r.

Pod koniec kwietnia 2014 r. Spółka zbyła pakiet akcji Inventum TFI. Na dzień bilansowy aktywa te nie zostały ujęte jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży z uwagi na brak spełnienia wymogów MSSF 5 i są prezentowane jako inwestycje w jednostkach zależnych

4. Wybrane dane finansowe Domu Maklerskiego IDM SA

		w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2013	I-XII/2012	I-XII/2013	I-XII/2012
1	Przychody z działalności kontynuowanej	18 720	43 352	4 445	10 387
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-40 206	-149 157	-9 548	-35 738
3	Zysk (strata) brutto	-41 684	-357 054	-9 899	-85 551
4	Zysk (strata) netto	-77 850	-381 074	-18 487	-91 306
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 056	12 244	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	-36 263	2 149	-8 689
9	Zysk (strata) netto przypadający na akcje zwykłe jednostki	-77 850	-381 074	-18 487	-91 306
10	Średnia ważona liczba akcji 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)	-0,12	-1,32	-0,03	-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	-0,12	-0,60	-0,03	-0,14

		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
14	Aktywa razem	256 628	344 542	61 880	84 277
15	Zobowiązania krótkoterminowe	180 151	195 389	43 439	47 793
16	Zobowiązania wobec klientów	44 455	35 594	10 719	8 707
17	Zobowiązania długoterminowe	1 280	3 544	309	867
18	Rezerwy na zobowiązania	19 868	13 354	4 791	3 266
19	Kapitał własny	53 865	131 714	12 988	32 218
20	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	15 307	15 528
21	Liczba akcji w szt.	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
22	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	0,08	0,21	0,02	0,05
23	Rozwodniona liczba akcji w szt.	634 826 856	634 826 856	634 826 856	634 826 856
24	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	0,08	0,21	0,02	0,05

Dla pozycji wynikowych przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

12 miesięcy 2013 r. – 4,2110 zł

12 miesięcy 2012 r. – 4,1736 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

31 grudnia 2013 r. – 4,1472 zł

31 grudnia 2012 r. – 4,0882 zł

5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Domu Maklerskiego IDM SA

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	1	44 575	35 527
II. Należności krótkoterminowe	2	37 666	28 832
1. Należności z tytułu dostaw i usług		654	1 300
2. Pozostałe należności		37 012	27 532
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	151 372	107 410
IV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	4	9 665	0
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		29	38
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	8	423	30 528
VII. Inwestycje w jednostkach zależnych	7	4 714	99 149
VIII. Należności długoterminowe		0	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe	2b	2 159	149
X. Wartości niematerialne	10	1 478	946
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	11	2 129	3 498
XII. Pozostałe aktywa		2 418	38 465
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	12	2 418	38 465
2. Inne aktywa		0	0
Suma aktywów		256 628	344 542
PASYWA			
I. Zobowiązania krótkoterminowe	13	180 151	195 389
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		3 972	3 947
2. Zobowiązania finansowe	13	128 251	152 484
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		47 928	38 958
II. Zobowiązania długoterminowe	14	1 280	3 544
1. Zobowiązania finansowe		0	2 618
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		1 280	926
III. Pozostałe pasywa	16	1 464	541
IV. Rezerwy na zobowiązania		19 868	13 354
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	17	2 437	2 126
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		772	780
a). długoterminowe		77	69
b). krótkoterminowe		695	711
3. Pozostałe		16 659	10 448
a). długoterminowe		0	0
b). krótkoterminowe		16 659	10 448
V. Kapitał własny		53 865	131 714
1. Kapitał zakładowy	19	63 483	63 483
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	20	-23 224	-23 224
3. Kapitał zapasowy	21	44 385	337 951
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	22	134 559	134 559
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-87 508	0
6. Zysk (strata) netto		-77 850	-381 074
7. Inne całkowite dochody	23	20	19
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
Suma pasywów		256 628	344 542
Pozycje pozabilansowe			
Papiery wartościowe klientów		4 002 211	3 878 480
a) zdematerializowane instrumenty finansowe notowane na giełdach papierów wartościowych zapisane na rachunkach klientów		3 933 852	3 773 601
b) akcje klientów przechowywane w formie dokumentów		68 359	104 879
Zobowiązania warunkowe		opisano w nocie 17	opisano w nocie 17

6. Rachunek zysków i strat i Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDMSA

Rachunek zysków i strat Domu Maklerskiego IDM SA		Nota	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Przychody z działalności podstawowej	25	18 720	43 352
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		7 736	17 042
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		10 984	26 310
II.	Koszty działalności podstawowej	26	27 058	39 287
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-8 338	4 065
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	27	-24 170	-132 541
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	28	7	1
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	29	13 056	8 970
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	30	20 761	29 652
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		-40 206	-149 157
X.	Przychody finansowe	31	49 773	48 717
XI.	Koszty finansowe	32	51 251	256 614
XII.	Wynik z działalności gospodarczej brutto (IX+X-XI)		-41 684	-357 054
XIII.	Podatek dochodowy	33	36 166	24 020
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		-192	54
2.	Podatek dochodowy - część odroczonea		36 358	23 966
XIV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		-77 850	-381 074

1.	Zysk (strata) netto		-77 850	-381 074
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	34	634 826 856	287 732 771
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	34	-0,12	-1,32
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		634 826 856	287 732 771
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,12	-1,32

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA			Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I.	Zysk (strata) netto		-77 850	-381 074
II.	Pozostałe całkowite dochody		1	3
1.	Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0	0
2.	Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		1	3
1)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		1	3
-	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		1	3
3.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		0	0
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)		-77 849	-381 071

Wszystkie pozycje prezentowane w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotyczą działalności kontynuowanej. Na dzień bilansowy Spółka nie zidentyfikowała działalności zaniechanej spełniającej kryteria MSSF 5. Więcej informacji podano w pkt 3.

Wszystkie pozycje zaprezentowane w pozycji inne całkowite dochody netto za rok obrotowy zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków, tj. po sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Domu Maklerskiego IDMSA

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 zmiennych 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
- przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych	0	713
- wycena programu motywacyjnego	0	4 782
- sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0	8 333
b) zmniejszenia	293 566	196 390
- pokrycie straty 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	0	-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
- pokrycie straty z 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/strata netto za rok obrotowy	-77 850	-381 074
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	19	16

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.
(dane w tys. złotych)

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)	-77 830	-381 055
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	53 865	131 714
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	53 865	131 714

8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Domu Maklerskiego IDMSA

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
I. Zysk (strata) brutto	-41 684	-357 054
II. Korekty razem	59 740	369 298
1. Amortyzacja	1 167	1 160
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	124	21 625
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	-10 584	155 578
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	16 354	38 366
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	52 332	187 669
7. Zmiana stanu należności	-4 596	-8 633
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 214	-19 107
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	922	139
10. Podatek dochodowy zapłacony	-192	-2 717
11. Pozostałe korekty	-1	-4 782
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 056	12 244
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 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

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.
(dane w tys. złotych)

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	-36 263
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	9 048	-36 263
- 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	35 527
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	43 673	34 748

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 stanu odpisów aktualizujących należności łącznie ze zmianami stanu rezerw,
- 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.

9. Dodatkowe noty objaśniające

Nota 1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

Nota 1a Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	44 571	34 439
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	4	1 088
- EUR: 274 tys. (2012 r.)	0	1 084
- inne	4	4
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	44 575	35 527

Nota 1b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Klientów

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

Nota 1c Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

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

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 15.

Nota 1d Struktura środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

ŚRODKI PIENIĘŻNE W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2013	31.12.2012
a) środki pieniężne klientów	43 673	34 744
b) środki pieniężne własne	902	783
- w kasie	36	88
- na rachunkach bankowych	859	555
- inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	0	132
- inne aktywa pieniężne	7	8
Środki pieniężne prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w tym:	44 575	35 527
- środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	43 673	34 748

Nota 2 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
1. Należności z tytułu dostaw i usług	654	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	441	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
- od innych jednostek	388	1 149
2. Pozostałe należności	37 012	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) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	1 890
i) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	5 830	2 138
j) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	422	102
k) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0
l) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
m) udzielone pożyczki:	288	1 069
- jednostkom powiązanym	148	518
- jednostkom pozostałym	140	551
n) pozostałe	2 188	12 396
- z tytułu zbycia instrumentów finansowych	660	11 592
- inne	1 528	804
Należności krótkoterminowe, netto	37 666	28 832
o) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	49 620	40 245
Należności krótkoterminowe, brutto	87 286	69 077

Na dzień 31 grudnia 2013 r. na należności o wartości nominalnej 29 575 tys. zł Spółka utworzyła odpis aktualizujący w kwocie 28 916 tys. zł. Na pozostałą kwotę należności nie został utworzony odpis w związku z ustanowieniem zabezpieczenia na akcjach spółki niepublicznej.

Zgodnie z podpisanym w grudniu 2013 r. porozumieniem należności od jednostek powiązanych w wysokości 17 333 tys. zł zostaną rozliczone w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności. Skutek potrącenia nastąpi w następnym dniu po upływie terminu 6 miesięcy od dnia ogłoszenia wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS obniżenia kapitału zakładowego IDM Capital, w związku z umorzeniem akcji własnych nabytych przez tę spółkę.

Nota 2a Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych (w tym rezerwy w związku z obowiązkowymi wpłatami na fundusz rekompensat)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	40 245	11 569
a) zwiększenia	33 378	50 397
- utworzenie odpisu aktualizującego i rezerw z tyt. wpłat na fundusz rekompensat	33 378	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	49 620	40 245

Największe odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2013 r. dotyczą: 28 916 tys. zł - należności z tyt. sprzedaży instrumentów finansowych, 3 044 tys. zł - należności z tyt. przekazanych zaliczek na poczet nabycia papierów wartościowych i wierzytelności, 3 983 tys. zł - należności z tytułu nabytych wierzytelności, 4 904 tys. zł - należności z tyt. udzielonych poręczeń, 2 583 tys. zł - należności z tytułu udzielonych pożyczek krótkoterminowych.

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.

Nota 2b Należności i pożyczki (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	12 752	10 541
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	24 712	31 945
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	34 696	9 008
d) powyżej 1 roku do 5 lat	4 687	1 814
e) powyżej 5 lat	0	0
f) należności przeterminowane	15 126	15 918
Należności razem (brutto)	91 973	69 226
g) odpisy aktualizujące należności	52 148	40 245
Należności, razem (netto)	39 825	28 981

W porównaniu do roku 2012 o kwotę 2 010 tys. zł zwiększeniu uległa wartość udzielonych pożyczek długoterminowych. Główną przyczyną jest zawarcie z dłużnikami, w 2013 r., aneksów do umów pożyczek przedłużających termin spłaty na okres 2 lat. Na dzień bilansowy utworzono odpis aktualizujący wartość tych pożyczek, w szacowaniu wysokości odpisu uwzględniono wartość zabezpieczeń.

Nota 2c Należności przeterminowane (brutto) z podziałem na niespłacone w okresie

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	915	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)	15 126	15 918
f) odpisy aktualizujące należności	14 541	13 368
Należności przeterminowane, razem (netto)	585	2 550

Wartość należności przeterminowanych DM IDMSA, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 r. 585 tys. zł. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego 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.

Nota 2d Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	87 286	69 077
b) w walutach obcych	0	0
Należności krótkoterminowe brutto, razem	87 286	69 077

Nota 3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	31.12.2013	31.12.2012
a) akcje	25 634	46 960
b) dłużne papiery wartościowe	58 288	6 773
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	67 450	53 230
d) udziały	0	0
e) pozostałe	0	447
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	151 372	107 410

Nota 3a Zmiana wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

ZMIANA WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH 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)	156 918	182 232
-wyceny instrumentów finansowych	116 547	182 232
-przeniesienie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostki zależne w związku z przekwalifikowaniem do instrumentów przeznaczonych do obrotu po utracie kontroli	40 371	0
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-43 798	-33 391
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	-113 231	-79 123

Nota 3b Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	151 372	107 410
b) w walutach obcych	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	151 372	107 410

Nota 3c Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)

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	1 398	7 567
b) obligacje	3	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:	67 585	23 750
a) akcje	1 177	4 624
b) obligacje	58 285	6 701

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.
(dane w tys. złotych)

c) inne (wg grup rodzajowych)	8 123	12 425
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	8 123	11 978
- udziały	0	0
- pozostałe	0	447
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	82 386	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)	59 326	41 252
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	59 326	41 252
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	151 372	107 410
- korekty aktualizujące wartość	-113 231	-79 123

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

- 82 292 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 94 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

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

- 72 635 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA,
- 3 386 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w notcie 15. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji oraz warunków podpisanych umów kredytowych.

Nota 4 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2013	31.12.2012
a) akcje i udziały	9 665	0
b) pozostałe	0	0
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem	9 665	0

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 Polski Fundusz Hipoteczny SA na dzień 31 grudnia 2013 r. dokonano przekwalifikowania akcji PFH z inwestycji w jednostkach zależnych do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Wartość instrumentów w cenie nabycia wynosiła 10 944 tys. zł i była wyższa od wartości godziwej na dzień sprzedaży. W związku z tym w 2013 r. utworzono odpis aktualizujący wartość tych aktywów w wysokości 1 279 tys. zł. Odpis został ujęty w kosztach finansowych.

Spółka nie posiada aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży wyrażonych w walutach obcych.

Część akcji PFH stanowiła w 2013 r. zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA. Pod koniec 2013 r. Spółka wystąpiła o zwolnienie zabezpieczeń celem umożliwienia sprzedaży tych aktywów i spłaty zadłużenia. Wartość tych akcji na dzień 31 grudnia 2013 r. wg ceny nabycia wynosiła 8 387 tys. zł, a wartość bilansowa przedmiotowych aktywów wynosiła 7 530 tys. zł.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w notcie 15. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji, oraz umów kredytowych.

Nota 5 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2013	31.12.2012
a) akcje i udziały	29	38
b) pozostałe	0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	29	38

Nota 5a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	29	38
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	29	38

Nota 5b Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2013	31.12.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	0	0
a) akcje i udziały	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0
a) akcje i udziały	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	29	38
a) akcje i udziały	29	38
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością w wartości godziwej:	0	0
a) akcje i udziały	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej, w tym:	29	38
- korekty aktualizujące wartość	24	23

Nota 6 Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa		
1. Notowane papiery wartościowe	15 968	42 336
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	15 968	42 336
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	0
2. Nienotowane instrumenty kapitałowe	77 145	58 340
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	5	2 136
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	77 141	56 204
3. Obligacje	58 288	6 773
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	3	72
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	58 285	6 701
4. Papiery wartościowe ujęte na podstawie założeń koncepcyjnych	0	0
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	0
5. Należności	34 818	22 426
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	34 818	22 426
6. Pożyczki	5 007	6 553
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	5 007	6 553
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	9 665	0
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	9 665	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	0
Aktywa razem	200 891	136 428
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów razem	25 641	44 544
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji razem	175 251	91 884

Zobowiązania		
1. Dłużne papiery wartościowe	95 244	116 139
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	95 244	116 139
2. Kredyty i pożyczki	17 580	18 649
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	17 580	18 649
3. Zobowiązania z tytułu zakupu instrumentów finansowych	5 664	8 589
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	5 664	8 589
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	0
5. Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	9 763	11 725
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	9 763	11 725
Zobowiązania razem	128 251	155 102
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów razem	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji razem	128 251	155 102

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej wg klasy instrumentów:	31.12.2013	31.12.2012
Akcje - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	25 635	46 960
poziom 1	15 968	42 336
poziom 2	0	0
poziom 3	9 667	4 624
Obligacje - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	58 288	6 773
poziom 1	3	72
poziom 2	0	0
poziom 3	58 285	6 701
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	67 449	53 229
poziom 1	0	0
poziom 2	0	0
poziom 3	67 449	53 230
Pozostałe - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0	447
poziom 1	0	0
poziom 2	0	0
poziom 3	0	447
Razem	151 372	107 409
Akcje - instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	29	38
poziom 1	29	38
poziom 2	0	0
poziom 3	0	0

Poziom 1 - akcje i obligacje notowane na GPW i NewConnect na dzień bilansowy. Instrumenty te wyceniane są według kursu zamknięcia (kursu rynkowego) ustalonego na dzień bilansowy.

Poziom 2 - akcje spółek publicznych, które na dzień bilansowy nie były dopuszczone do obrotu na GPW i NewConnect. Wycena akcji dokonywana jest według kursu zamknięcia (kursu rynkowego) ustalonego na dzień bilansowy dla akcji dopuszczonych do obrotu.

Poziom 3 – ta kategoria dotyczy następujących grup instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę: akcje i obligacje nienotowane na aktywnych rynkach, udziały, certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa. Wycena dokonywana jest zgodnie z opracowanymi modelami wyceny, które zostały opisane w pkt. 2.7.3.

Nota 7 Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Zmniejszenie wartości inwestycji w jednostkach zależnych w roku 2013 wynikało z:

- zbycia pakietu akcji spółki Electus SA o wartości bilansowej 75 768 tys. zł, dającego 92,31% udziału w kapitale spółki i głosach na walnym zgromadzeniu oraz przekwalifikowaniu, w związku z utratą kontroli, pakietu 7,69 % akcji Electus SA o wartości bilansowej 6 313 tys. zł do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- nabycia w I kwartale 2013 r. akcji PFH o wartości 722 tys. zł,
- przekwalifikowania akcji spółki PFH SA (wartość bilansowa 10 944 tys. zł) do aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia w związku z zaistnieniem przesłanek MSSF 5,
- utworzenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji w K6 sp. z o.o.

W związku z rozpoznaniem utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych w 2013 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący w kwocie 2 131 tys. zł dot. K6 sp. z o.o. Odpis aktualizujący ujęto w kosztach finansowych.

W związku z rozpoznaniem utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych w 2012 r. Spółka utworzyła stosowne odpisy aktualizujące

- 102 622 tys. zł dot. Electus SA. Kwotę odpisu ustalono z wykorzystaniem metody dochodowej opartej o oszacowanie bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się w związku z dalszym utrzymywaniem inwestycji.
- 5 100 tys. zł dot. K6 sp. z o.o.

Odpisy aktualizujące zostały ujęte w kosztach finansowych.

W 2013 r. oraz 2012 r. Spółka nie dokonała rozwiązania utworzonych w poprzednich latach obrotowych odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach zależnych. W związku ze zbyciem i przekwalifikowaniem w 2013 r. akcji Electus odpisy aktualizujące wartość tych instrumentów zostały wykorzystane.

Nota 7a Inwestycje w jednostkach zależnych (struktura walutowa)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	4 714	99 149
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe w jednostkach zależnych, razem	4 714	99 149

Nota 7b Inwestycje w jednostkach zależnych (wg zbywalności)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH 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 notcie 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.

Wartość prezentowanych w niniejszej notcie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 31 grudnia 2012 r. odzwierciedla wartość akcji spółek zależnych (kwota 281 681 tys. zł wg średniej ceny nabycia), które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań. W związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość inwestycji w jednostkach zależnych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych ustanowionych na zabezpieczenie zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012r. wynosiła 60 765 tys. zł.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w notcie 15. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji oraz umów kredytowych.

Nota 8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2013	31.12.2012
a) akcje	423	30 528
b) udziały	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem	423	30 528

Zmiana wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w roku 2013 wynikała z:

- zbycia wszystkich posiadanych akcji Supernova IDM Management sp. z o.o. SKA (wartość bilansowa 35 tys. zł),
- nabycia pakietu akcji Air Market SA (więcej informacji w pkt. 1.4.2) o wartości 523 tys. zł,

- zbycia wszystkich posiadanych akcji IDM Capital SA o łącznej wartości bilansowej 30 456 tys. zł (więcej informacji w pkt. 1.4.2),
- nabycia pakietu akcji IDH o wartości 817 tys. zł i zbycia pakietu akcji IDH SA o wartości 8 tys. zł
- utworzenia odpisów aktualizujących wartość akcji IDH o wartości 809 tys. zł oraz akcji Air Market o wartości 237 tys. zł.

Zmiana wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w roku 2012 wynikała z:

- objęcia 39 735 108 szt. akcji IDH SA o łącznej wartości 1 986 tys. zł,
- zbycia wszystkich posiadanych akcji spółek PBP Bank i Vectra, 90 000 szt. akcji IDM Capital oraz 37 121 szt. akcji SNIM, o łącznej wartości 176 773 tys. zł,
- zmniejszenia odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o kwotę 8 679 tys. zł.

W 2013 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych na kwotę 1 046 tys. zł. i ujęła go w kosztach finansowych. W 2013 r. nie rozwiązywano utworzonych w poprzednich latach obrotowych odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. W związku ze zbyciem akcji IDM Capital i IDH SA uprzednio utworzone odpisy aktualizujące zostały wykorzystane.

Zmiany wartości odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w 2012 r. wynikały z:

- wykorzystania odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkach PBP Bank i Vectra w łącznej kwocie 31 989 tys. zł, w związku ze zbyciem pakietów akcji tych spółek,
- utworzenia odpisu aktualizującego wartość inwestycji w spółkach IDM Capital i IDH w łącznej kwocie 23 310 tys. zł.

Utworzone odpisy aktualizujące odniesione zostały w ciężar kosztów finansowych.

Nota 8a Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	423	30 528
b) w walutach obcych	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem:	423	30 528

Nota 8b Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2013	31.12.2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia):	12 156	0
a) akcje	12 156	0
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):	2 083	2 022
a) akcje	2 083	2 022
b) udziały	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	0	51 816
a) akcje	0	51 816
- akcje notowane na rynku regulowanym	0	14 556
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	37 260
b) udziały	0	0
Razem inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (w cenie nabycia):	14 239	53 838
Korekty aktualizujące wartość	-13 816	-23 310
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	423	30 528

Na 31 grudnia 2012 r. wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 37 260 tys. zł - wartość (w cenie nabycia) inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA. W związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań DM IDMSA wynosiła 30 456 tys. zł
- 14 556 tys. zł – wartość (w cenie nabycia) inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania. W związku z dokonanymi odpisami

aktualizującymi wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 33 tys. zł.

Nota 8c Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych należących do DM IDMSA, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe należały posiadane akcje spółki IDH SA. Wartość wszystkich posiadanych akcji IDH SA wyceniona po kursie rynkowym wynosiła odpowiednio na dzień 31 grudnia 2013 r. - 3 591 tys. zł oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. - 3 664 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego część posiadanych przez DM IDMSA akcji IDH SA w ilości 39 735 108 szt. nie była dopuszczona do obrotu, wartość tych akcji przeliczona wg kursu rynkowego wynosiła 397 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych należących do DM IDMSA, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe należały posiadane akcje spółki Air Market SA. Wartość wszystkich posiadanych akcji Air Market SA wyceniona po kursie rynkowym wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 r. – 386 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego część posiadanych przez DM IDMSA akcji Air Market SA w ilości 104 271 szt. nie była dopuszczona do obrotu, wartość tych akcji przeliczona wg kursu rynkowego wynosiła 60 tys. zł.

Pozostałe jednostki stowarzyszone, w których kapitałach DM IDMSA posiada udziały, nie są notowane.

Nota 9 Pozostałe aktywa

W związku z ujęciem na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na 31 grudnia 2012 r. zobowiązań finansowych wynikających z udzielonych poręczeń w łącznej wysokości odpowiednio 9 763 tys. zł i 11 724 tys. zł (patrz nota 13) DM IDMSA dokonał ujęcia odpowiednich aktywów i kosztów. Równocześnie dokonano oszacowania wartości godziwej ujętych aktywów i utworzono odpis aktualizujący. Na dzień 31 grudnia 2013 r. i na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość bilansowa pozostałych aktywów po utworzeniu odpisów wynosiła 0.

Nota 10 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2013	31.12.2012
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	1 337	467
- oprogramowanie komputerowe	1 337	467
d) inne wartości niematerialne	0	0
e) zaliczki na wartości niematerialne	141	479
Wartości niematerialne, razem	1 478	946

Nota 10a Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) własne	1 478	946
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne, razem	1 478	946

Nota 10b Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

31.12.2013

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	0	3 032	3 032	109	710	3 851
b) zwiększenia	0	0	1 213	1 213	0	412	1 625
- nabycie	0	0	1 213	1 213	0	412	1 625
- inne	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	0	0	0	0	750	750
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	750	750
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	4 245	4 245	109	372	4 726
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	2 565	2 565	109	0	2 674
f) amortyzacja za okres	0	0	343	343	0	0	343
- umorzenie bieżące	0	0	343	343	0	0	343
g) zmniejszenie umorzenia	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	2 908	2 908	109	0	3 017
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	231	231
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	231	231
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	1 337	1 337	0	141	1 478

31.12.2012

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	koszty prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0	768	3 354	3 354	109	287	4 518
b) zwiększenia	0	0	25	25	0	479	504
- nabycie	0	0	19	19	0	479	498
- inne	0	0	6	6	0	0	6
c) zmniejszenia	0	768	347	347	0	56	1 171
- likwidacja	0	768	347	347	0	0	1 115
- inne	0	0	0	0	0	56	56
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	3 032	3 032	109	710	3 851
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	2 680	2 680	109	0	2 789
f) amortyzacja za okres	0	0	226	226	0	0	226
- umorzenie bieżące	0	0	226	226	0	0	226
g) zmniejszenie umorzenia	0	0	341	341	0	0	341
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	2 565	2 565	109	0	2 674
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	768	0	0	0	287	1 055
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	768	0	0	0	56	824
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	231	231
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	467	467	0	479	946

W 2013 r. Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne i zaliczki na wartości niematerialne. W 2012 r. rozwiązano odpis aktualizujący zaliczki na wartości niematerialne w kwocie 56 tys. zł i wykorzystano odpis aktualizujący wartość firmy w wysokości 768 tys. zł. Rozwiązanie odpisu ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych.

Nota 11 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2013	31.12.2012
a) środki trwałe, w tym:	2 129	3 236
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	266	290
- urządzenia techniczne i maszyny	618	821
- środki transportu	1 007	1 745
- inne środki trwałe	238	380
b) środki trwałe w budowie	0	262
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 129	3 498

Nota 11a Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) majątek własny	2 129	3 498
b) majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	0	0
c) wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez dom maklerski środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu):	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	2 129	3 498

Spółka nie posiada własnych budynków i lokali. Działalność prowadzona jest w wynajmowanych lokalach. Podpisane umowy najmu i dzierżawy nie mają charakteru umów leasingu finansowego, DM IDMSA nie ujmuje w rzeczowych aktywach trwałych wartości wynajmowanych lokali. Wartość prezentowanych w sprawozdaniu finansowym budynków i budowli odzwierciedla wartość nakładów poniesionych przez DM IDMSA na adaptację wynajmowanych nieruchomości do jego potrzeb.

DM IDMSA jest stroną obowiązującej umowy najmu lokalu, która ma charakter umowy leasingu operacyjnego. Umowa została podpisana na okres 10 lat, do roku 2020, umowa zawiera preferencyjne stawki czynszu w okresie pierwszych 5 lat użytkowania. Koszt czynszu wynikający z przedmiotowej umowy ujęty w sprawozdaniu finansowym za rok 2013 wyniósł 689 tys. zł., za rok 2012 wyniósł 695 tys. zł. Zmiana kosztu czynszu wynika głównie ze zmiany kursu walutowego.

Nota 11b Zmiana stanu środków trwałych (wg grup rodzajowych)

31.12.2013

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	1 124	5 246	2 423	1 574	262	0	10 629
b) zwiększenia	0	39	186	0	15	29	0	269
- nabycie	0	0	186	0	15	29	0	230
- inne	0	39	0	0	0	0	0	39
c) zmniejszenia	0	7	102	689	94	291	0	1 183
- sprzedaż	0	0	69	689	72	0	0	830
- likwidacja	0	7	33	0	22	0	0	62
- inne	0	0	0	0	0	291	0	291
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 156	5 330	1 734	1 495	0	0	9 715
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	834	4 425	678	1 194	0	0	7 131
f) amortyzacja za okres	0	61	384	237	141	0	0	823
- amortyzacja bieżąca	0	61	384	237	141	0	0	823
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
g) zmniejszenie umorzenia	0	5	97	209	78	0	0	389
- sprzedaż	0	0	97	209	68	0	0	374
- likwidacja	0	5	0	0	10	0	0	15
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.
(dane w tys. złotych)

h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	890	4 712	706	1 257	0	0	7 565
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	243	0	0	0	243
- zmniejszenia	0	0	0	222	0	0	0	222
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	21	0	0	0	21
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	266	618	1 007	238	0	0	2 129

W 2013 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość środków trwałych w wysokości 243 tys. zł i wykorzystała odpis w wysokości 222 tys. zł. Utworzenie odpisu aktualizującego zostało ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

31.12.2012

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	zaliczki na środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	1 131	5 240	2 112	1 715	177	7	10 382
b) zwiększenia	0	0	223	631	35	85	0	974
- nabycie	0	0	223	631	35	85	0	974
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia	0	7	217	320	176	0	7	727
- sprzedaż	0	0	98	320	2	0	0	420
- likwidacja	0	7	119	0	174	0	0	300
- inne	0	0	0	0	0	0	7	7
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	1 124	5 246	2 423	1 574	262	0	10 629
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	781	4 198	536	1 180	0	0	6 695
f) amortyzacja za okres	0	60	444	257	173	0	0	934
- amortyzacja bieżąca	0	60	444	257	173	0	0	934
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
g) zmniejszenie umorzenia	0	7	217	115	159	0	0	498
- sprzedaż	0	0	98	115	2	0	0	215
- likwidacja	0	7	119	0	157	0	0	283
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	834	4 425	678	1 194	0	0	7 131
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
j) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	290	821	1 745	380	262	0	3 498

Nota 12 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na 31 grudnia 2013 r. Spółka oszacowała wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy. W związku ze zdarzeniami, o których mowa w pkt. 1.8 oraz nocie 39 oszacowana wartość aktywa została poddana weryfikacji pod kątem możliwości zrealizowania aktywa i ze względu na zasadę ostrożności wyceny, obniżona do wysokości rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego. Wartość ta będzie korygowana w górę w sytuacji gdy zwiększy się prawdopodobieństwo uzyskania zysku do opodatkowania, który pozwoli na realizację aktywa i w takim zakresie, w jakim aktywo to będzie mogło być zrealizowane.

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 2 418 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. 38 465 tys. zł.

Nota 13 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
1. Wobec klientów	44 455	35 594
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 972	3 947
a) wobec jednostek powiązanych	49	40
- wobec jednostek zależnych	49	28
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	1
- wobec pozostałych	0	11
b) wobec jednostek pozostałych	3 923	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	2 995	3 207
3. Zobowiązania finansowe	128 251	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	108 708	151 437
- dłużne papiery wartościowe	75 982	115 275
- kredyty i pożyczki	17 300	18 649
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	5 663	7 083
- z tytułu instrumentów pochodnych	0	1 322
- zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	9 763	9 108
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 473	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) weksłowe	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 782	2 086
i) z tytułu wynagrodzeń	947	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	586	318
- wydatki na cele społecznie użyteczne	211	223
- inne	375	95
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	180 151	195 389

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązanie w wysokości 9 952 tys. zł (wartość bilansowa) z tytułu kredytu rewalwingowego 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 zmiany w obszarze zabezpieczeń kredytu. 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. Po dniu bilansowym spłacono kapitał w wysokości 6 331 tys. zł, realizowano również płatności odsetkowe.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązanie w wysokości 7 348 tys. zł (wartość bilansowa) 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. zadłużenie powinno być spłacone do poziomu 3 000 tys. zł, terminem spłaty pozostałej kwoty jest 30 listopada 2014 r. Po dniu bilansowym kredyt został całkowicie spłacony.

Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zostały opisane w nocie 15.

Dłużne papiery wartościowe

W pozycji dłużne papiery wartościowe DM IDMSA prezentuje wartość zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji. W 2013 r. DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości 101 039 tys. zł. Wartość obligacji wykupionych przez DM IDMSA w 2013 r. wyniosła 134 485 tys. zł, w tym odsetki 12 968 tys. zł.

W 2012 r. DM IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości 199 229 tys. zł. Wartość obligacji wykupionych przez DM IDMSA w 2012 r. wyniosła 397 435 tys. zł, w tym odsetki 25 325 tys. zł.

Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych zostały opisane w nocie 15.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. posiadał przeterminowane zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji o wartości nominalnej 17 498 tys. zł (wartość bilansowa 18 753 tys. zł). Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego niewykupione pozostają obligacje o wartości nominalnej 6 922 tys. zł.

Inne zobowiązania

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka ujęła zobowiązania finansowe w łącznej wysokości 9 762 tys. zł w związku z koniecznością spełnienia przez DM IDMSA zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń, na dzień 31 grudnia 2012 r. kwota ta wynosiła odpowiednio 11 724 tys. zł. Równocześnie ujęto odpowiednie aktywa i koszty oraz dokonano wyceny bilansowej ujętych aktywów. Zabezpieczenia zobowiązań zostały opisane w nocie 15.

Nota 13a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2013	31.12.2012
a) w walucie polskiej	180 109	195 190
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	42	199
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	180 151	195 389

Nota 13b Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2013	31.12.2012
a) do 1 miesiąca	71 497	64 076
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 765	47 813
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	70 871	76 340
d) powyżej 1 roku - kaucje	150	345
e) dla których termin wymagalności upłynął	25 868	6 815
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	180 151	195 389

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zobowiązania przeterminowane w kwocie około 16 mln zł zostały uregulowane.

Nota 14 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2013	31.12.2012
1. Kredyty	0	0
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	0	0
2. Pożyczki	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	0	0
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
6. Pozostałe	1 280	3 544
- zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	2 618
- zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (rozliczenie specjalnych ofert promocyjnych)	1 280	926
Zobowiązania długoterminowe razem	1 280	3 544

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2013	31.12.2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	0	2 618
b) powyżej 3 do 5 lat	1 280	926
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	1 280	3 544

Nota 15 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

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 58 582 tys. zł i została ujęta w nocie 3 jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależne Inventum 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 7, a na aktywach przeznaczonych do sprzedaży nocie 4.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka posiadała kredyt w linii kredytowej z limitem zadłużenia w wysokości 8 000 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 r. 7 348 tys. zł). Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu tego kredytu ustanowione na majątku Spółki stanowi zastaw na akcjach wybranych spółek. Wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań wynosiła 6 143 tys. zł i została przedstawiona nocie 3. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Inventum 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 7, a na aktywach przeznaczonych do sprzedaży nocie 4.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka posiadała krótkoterminowy kredyt rewalwingowy w rachunku kredytowym w wysokości 12 500 tys. zł (wartość bilansowa zadłużenia wynosiła na 31 grudnia 2013 r. 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 3. jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Inventum TFI o łącznej wartości 1 257 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 7, a na aktywach przeznaczonych do sprzedaży w nocie 4.

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 9 234 tys. zł i została przedstawiona nacie 3.

Nota 16 Pozostałe pasywa

POZOSTAŁE PASYWA	31.12.2013	31.12.2012
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 464	541
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	1 464	541
Pozostałe pasywa, razem	1 464	541

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów ujętych z tytułu otrzymanego dofinansowania nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych wynosiła 51 tys. zł, na koniec ubiegłego roku obrotowego odpowiednio 68 tys. zł. Rozliczenie dofinansowania ujmowane jest jako pozostały przychód operacyjny równoległe do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych dofinansowanych składników aktywów.

W pozycji pozostałe pasywa Spółka prezentuje również zaliczki otrzymane na poczet usług, które będą realizowane i rozliczane w przyszłym okresie (kwota 847 tys. zł) oraz pożytki z tytułu uczestnictwa w obowiązkowych funduszach KDPW (452 tys. zł).

Nota 16a Zmiana stanu pozostałych pasywów

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PASYWÓW	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	541	434
a) zwiększenia (z tytułu)	2 918	2 650
- przychody innych okresów – obsługa depozytów	2 726	2 490
- przychody innych okresów – pozostałe usługi	114	30
- pożytki KDPW	78	130
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 995	2 543
- rozliczenie otrzymanych dotacji	18	48
- przychody innych okresów – obsługa depozytów	1 960	2 490
- pożytki KDPW	17	5
Stan pozostałych pasywów na koniec okresu	1 464	541

Nota 17 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO 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	1 759	1 429
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 759	1 429
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	1 545	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
- różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	18	7
- pozostałe	1 430	69
- z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	8 660
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 437	2 126
a) odniesionej na wynik finansowy	2 433	2 122
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	4	4

Nota 17a Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.12.2013	31.12.2012
Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	69	80
a) utworzenie	8	0
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	0	11
Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	77	69

Nota 17b Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.12.2013	31.12.2012
Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	711	686
a) utworzenie	553	754
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	569	729
Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	695	711

Do rezerw na świadczenia emerytalne i podobne Spółka zalicza rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia (tj. odpawy emerytalne, rentowe oraz pośmiertne), a także rezerwy na świadczenia urlopowe.

Nota 17c Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2013	31.12.2012
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	10 448	6 681
- rezerwa na premie pracownicze	1 483	4 314
- rezerwa na udzielone poręczenia	4 964	0
- rezerwa na kary administracyjne	100	100
- pozostałe	3 901	2 267
a) utworzenie	13 409	13 976
- rezerwa na premie pracownicze	0	5 559
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	4 964
- rezerwa na kary administracyjne	4 560	0
- rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	0
- pozostałe	1 808	3 453
b) wykorzystanie	3 315	4 606
- rezerwa na premie pracownicze	192	3 262
- rezerwa na udzielone poręczenia	2 243	0
- rezerwa na kary administracyjne	0	0
- pozostałe	880	1 344
c) rozwiązanie	3 883	5 603
- rezerwa na premie pracownicze	540	5 128
- rezerwa na udzielone poręczenia	2 366	0
- rezerwa na kary administracyjne	0	0
- pozostałe	977	475
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu wg tytułów	16 659	10 448
- rezerwa na premie pracownicze	751	1 483
- rezerwa na udzielone poręczenia	355	4 964
- rezerwa na kary administracyjne	4 660	100
- rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	0
- pozostałe	3 852	3 901

Zarówno w bieżącym, jak i poprzednim roku obrotowym Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji. Stan pozostałych rezerw odzwierciedla rezerwy utworzone na koszty usług obcych dotyczących okresu sprawozdawczego i złożonych reklamacji

Nota 18 Zobowiązania warunkowe

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 należytego wykonania umowy i gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 1 535 tys. zł. Gwarancja należytego wykonania umowy opiewała na kwotę 1 217 tys. zł i wygasła przed dniem bilansowym. Gwarancja usunięcia wad i usterek w dalszym ciągu obowiązuje i opiewa na kwotę 355 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. Stan zobowiązań, które zostały poręczone na dzień 31 marca 2014 r. wynosił 6 400 tys. zł.

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.

Na 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania warunkowe z tyt. umowy opcji, w której zobowiązał się do nabycia na wezwanie drugiej strony umowy akcji spółki notowanej na GPW o wartości 501 tys. zł powiększonej o ustalone odsetki. Umowa może być wykonana w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r.

Na 31 grudnia 2013 r. DM IDMSA posiadał zobowiązania warunkowe z tyt. umowy opcji, w której zobowiązał się do nabycia na wezwanie drugiej strony umowy obligacji korporacyjnych o wartości 4 mln zł powiększonej o ustalone odsetki. Umowa może być wykonana w okresie od 1 kwietnia do 19 grudnia 2014 r.

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

Nota 19 Kapitał zakładowy

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 na dzień 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.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 6 marca 2014 r. podjęło uchwałę o połączeniu wszystkich akcji Spółki oznaczonych dotychczas literami „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, „G”, „H”, „I: oraz „K” w jedną serię oznaczoną literą „A” oraz o scaleniu akcji przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego Spółki. (scalenie akcji w proporcji 12:1). 8 kwietnia 2014 r. DM IDMSA otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego informujące o dokonaniu rejestracji zmian w statucie Spółki. Na mocy otrzymanego Postanowienia wszystkie akcje Spółki, oznaczone dotychczas literami „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, „G”, „H”, „I: oraz „K” to jest łącznie 634 826 856 akcji o łącznej wartości nominalnej 63 482 685,60 zł, połączono w jedną serię oznaczoną literą „A”. Scalenie akcji Spółki zarejestrowano przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego Spółki i w związku z powyższym ustalono wartość nominalną akcji Spółki w wysokości 1,20 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł.

Aktualna wysokość kapitału zakładowego Spółki. wynosi 63 482 685,60 zł i dzieli się na 52 902 238 akcji o wartości nominalnej 1,20 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego, wynosi 52 902 238 głosów.

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

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 oraz 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 Statutu 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 wymienionymi wyżej uchwałami toczyły się trzy postępowania główne:

1. Gdzie powodem jest Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych (w toku postępowania przyłączyła się również Komisja Nadzoru Finansowego). Sprawa dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie uchylecia) 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 uchwałę nr 18 w sprawie uchylecia 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) uchylecia 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 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 uchylecia uchwały nr 3 z dnia 18 września 2012 r., wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w zakresie uchylecia 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) uchylecia uchwały nr 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K.

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 poinformowane do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

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.

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 powyżej.

Nota 20 Akcje własne

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. Zgodnie z ustaleniami zapisanymi w umowach pożyczek akcji DM IDMSA ma otrzymać zwrot takiej samej liczby takich samych akcji. Nie ma więc podstaw do wyłączenia przedmiotowych akcji własnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki i ujęcia należności. Terminy zwrotu wszystkich akcji upłynęły w lipcu 2013 r., do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego akcje nie zostały zwrócone. Zarząd podejmie kroki w celu odzyskania przysługujących Spółce kwot i zwrotu akcji.

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 2013 r. DM IDMSA nie nabywał i nie zbywał akcji własnych.

Możliwość nabywania akcji własnych

W dniu 7 grudnia 2011 r. Nadzwyczajne Zwyczajne Walne Zgromadzenie DM IDMSA podjęło uchwałę nr 4 w przedmiocie nabycia akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie. Przedmiotem nabycia mają być akcje własne Spółki w liczbie nie większej niż 21 817 000 szt. o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 109 085 000,00 zł. Nabywanie akcji własnych mogło być realizowane w okresie nie dłuższym niż do 31 grudnia 2013 r. za cenę nie wyższą niż 5,00 zł. za jedną akcję. W roku 2013 Spółka nie nabywała akcji własnych.

Nota 21 Kapitał zapasowy

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

Zmniejszenie kapitału zapasowego wynika z uchwały nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2013 r. w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2012 r. WZA podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok 2012:

- w kwocie 293 566 tys. zł z kapitału zapasowego. Na pokrycie straty wykorzystano kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, kapitał zapasowy „inny” oraz kapitał zapasowy utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość.
- w kwocie 87 508 tys. zł z zysku wypracowanego przez Spółkę w kolejnych latach.

Nota 22 Pozostałe kapitały rezerwowe

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

Nota 23 Inne całkowite dochody

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	31.12.2013	31.12.2012
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b) z tytułu aktualizacji wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	24	23
c) z tytułu podatku odroczonego	-4	-4
d) różnice kursowe z przeliczenia	0	0
e) inny	0	0
Inne całkowite dochody, razem	20	19

Nota 24 Proponowany sposób pokrycia straty netto

Decyzję o sposobie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2013 podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki po zatwierdzeniu niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd będzie rekomendował WZA pokrycie straty netto z zysków wypracowanych w przyszłych okresach.

WZA Spółki zatwierdzające sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 oraz dokonujące podziału wyniku finansowego za rok 2012 podjęło decyzję o pokryciu straty netto w kwocie 293 566 tys. zł z kapitału zapasowego, w kwocie 87 508 tys. zł z zysku wypracowanego przez Spółkę w kolejnych latach.

Nota 25 Przychody z działalności maklerskiej

Nota 25a Prowizje z działalności maklerskiej

PROWIZJE Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	31.12.2013	31.12.2012
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	4 021	13 200
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	42	0
d) pozostałe	3 673	3 842
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	7 736	17 042

Nota 25b Pozostałe przychody z działalności maklerskiej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	31.12.2013	31.12.2012
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	1 659	1 618
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	3 548	11 867
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	2 102	2 805
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	1 052	3 767
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0
g) pozostałe	2 623	6 253
- usługi doradcze pozostałe	45	41
- inne przychody	2 578	6 212
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	10 984	26 310

Nota 26 Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	31.12.2013	31.12.2012
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	2 009	2 553
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	97	102
d) wynagrodzenia	12 705	21 223
e) ubezpieczenia i inne świadczenia na rzecz pracowników	2 426	3 212
f) zużycie materiałów i energii	378	684
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	2 906	3 206
h) pozostałe koszty rzeczowe	4 413	5 332
i) amortyzacja	1 167	1 160
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	250	328
k) prowizje i inne opłaty	0	0
l) pozostałe	707	1 487
Koszty działalności podstawowej, razem	27 058	39 287

Nota 27 Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	31.12.2013	31.12.2012
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	340	703
- od jednostek powiązanych	0	0
b) odsetki, w tym:	302	2 651
- od jednostek powiązanych	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	79 012	67 644
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	11 401	0
e) pozostałe	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	91 055	70 998
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) korekty aktualizujące wartość	115 225	190 223
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	13 316
c) pozostałe	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	115 225	203 539
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-24 170	-132 541

Nota 28 Wynik z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	31.12.2013	31.12.2012
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach	1	1
b) odsetki	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	0	0
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	6	0
e) odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0	0
f) pozostałe	0	0
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem	7	1
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
a) korekty aktualizujące wartość	0	0
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0
c) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0	0
d) pozostałe	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem	0	0
Wynik z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	7	1

Nota 29 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2013	31.12.2012
a) zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
b) dotacje	17	17
c) pozostałe	13 039	8 953
- wynik z tyt. refaktur	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	2 783	1 780
- rozwiązanie rezerw	7 176	304
- wykorzystanie rezerw	2 250	0
- pozostałe	830	6 869
Pozostałe przychody operacyjne, razem	13 056	8 970

Nota 30 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2013	31.12.2012
a) strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	191	782
b) odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	243	0
c) pozostałe, w tym:	20 327	28 870
- darowizny i inne koszty	0	119
- odpisy aktualizujące wartość należności	4 965	8 531
- utworzone rezerwy	11 671	7 734
- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa	0	11 182
- pozostałe koszty operacyjne	3 691	1 304
Pozostałe koszty operacyjne, razem	20 761	29 652

Nota 31 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	1 199	1 052
a) od jednostek powiązanych	24	14
- od jednostek zależnych	18	2
- od jednostek stowarzyszonych	6	10
- od pozostałych powiązanych	0	2
b) od jednostek pozostałych	1 175	1 038
2. Odsetki od lokat i depozytów	1 144	5 138
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	1 144	5 138
3. Pozostałe odsetki	844	650
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	844	650
4. Dodatnie różnice kursowe	6	287
a) zrealizowane	0	214
b) niezrealizowane	6	73
5. Inne przychody finansowe	46 580	41 590
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	15 224	14 735
b) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	13 533	5 620
c) rozwiązanie odpisów akt. wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0
d) rozwiązanie odpisów akt. wartość należności	15 793	19 941
e) rozwiązanie i wykorzystanie rezerw	0	0
f) pozostałe	2 030	1 294
Przychody finansowe, razem	49 773	48 717

Nota 31a Odsetki od lokat i depozytów

ODSETKI OD LOKAT I DEPOZYTÓW	31.12.2013	31.12.2012
a) od własnych lokat i depozytów	11	139
b) od środków pieniężnych klientów	1 133	4 999
Odsetki od lokat i depozytów, razem	1 144	5 138

Nota 32 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2013	31.12.2012
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	1 616	1 796
a) dla jednostek powiązanych	47	0
b) dla jednostek pozostałych	1 569	1 796
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	12 551	22 855
a) dla jednostek powiązanych	1 720	393
- dla jednostek zależnych	1 323	79
- dla jednostek stowarzyszonych	397	314
- dla innych jednostek powiązanych	0	0
b) dla jednostek pozostałych	10 831	22 462
3. Oprocentowanie rachunków pieniężnych klientów	353	3 010
4. Pozostałe odsetki	1 252	1 142
5. Ujemne różnice kursowe	29	0
a) zrealizowane	29	0
b) niezrealizowane	0	0
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	3 177	170 277
7. Pozostałe	32 273	57 534
a) strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0
b) odpisy aktualizujące wartość należności	30 540	41 866
c) odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	1 279	0
c) koszty sprzedaży wierzytelności	0	14 762
d) pozostałe	454	906
Koszty finansowe, razem	51 251	256 614

W 2013 r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 2 131 tys. zł oraz w jednostkach stowarzyszonych w wys. 1 046 tys. zł. W 2012 r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 107 722 tys. zł oraz w jednostkach stowarzyszonych w wys. 62 555 tys. zł.

Nota 33 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	31.12.2013	31.12.2012
1. Zysk (strata) brutto	-41 683	-357 054
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	54 398	230 871
- przychody trwale niepodlegające opodatkowaniu	-31 461	-8 560
- przychody przejściowo niestanowiące przychodu podatkowego	-109 001	-114 933
- przychody podatkowe doliczone	276	418
- koszty nie stanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów	408 179	23 124
- koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-210 226	336 736
- koszty podatkowe doliczone	-3 369	-5 914
3. Dochód do opodatkowania	12 712	-126 183
4. Odliczenia od dochodu	12 712	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	-126 183
6. Podatek dochodowy bieżący według stawki 19%	0	0
7. Zryczałtowany podatek dochodowy	192	54
8. Podatek odroczony	36 359	23 966
- zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	36 048	31 273
- zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	-311	7 307
Podatek wykazywany w rachunku zysków i strat razem	36 167	24 020

W związku z otrzymaniem w 2012 r. i 2013 r. dywidend został pobrany przez płatników zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości odpowiednio 65 tys. zł w roku 2013 i 54 tys. zł. w roku 2012. Spółka prezentuje wartość zryczałtowanego podatku dochodowego w rachunku zysków i strat w pozycji podatek dochodowy, w części bieżącej.

Nota 34 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 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 rozważających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

ZYSK NA AKCJĘ	31.12.2013	31.12.2012
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-77 850	-381 074
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	287 732 771
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,12	-1,32
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	634 826 856	287 732 771
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-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 2013 r. W związku ze zmianami ilości akcji DM IDMSA występującymi w IV kwartale 2012 r. średnia ważona liczba akcji za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. została wyliczona w następujący sposób:

$(218\,176\,856 \text{ akcji} \times 304 \text{ dni} + 572\,354\,355 \text{ akcji} \times 6 \text{ dni} + 634\,826\,856 \text{ akcji} \times 56 \text{ dni}) / 366 \text{ dni} = 287\,732\,771 \text{ akcje.}$

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.

Nota 35 Uzgodnienie pozycji pozostałych wpływów i wydatków oraz pozostałych korekt w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych DM IDMSA

POZOSTAŁE KOREKTY	31.12.2013	31.12.2012
a) wycena kosztu programu motywacyjnego	0	-4 782
b) pozostałe	-3	0
Pozostałe korekty, razem	-3	-4 782

Nota 36 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 grudnia 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 (saldo 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.

Nota 36a Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami zależnymi

Związki pomiędzy DM IDMSA i jednostkami zależnymi zostały opisane w pkt. 1.4.1.

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 12% 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:

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.
(dane w tys. złotych)

- 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 pożyczka została zwrócona.
- 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 pożyczka została zwrócona.
- kwoty pożyczki 71 tys. zł zgodnie z umową z dnia 18 listopada 2013 r. (termin zwrotu ustalono na 22 maja 2014 r., oprocentowanie 12%). Po dniu bilansowym pożyczka została zwrócona.

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

Inwentum 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 Inwentum TFI SA zostały dopuszczone do obrotu na GPW. DM IDMSA świadczy dla spółki Inwentum 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 pełnienia 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 pełnienia 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- spółka zależna do dnia 30 grudnia 2013 r.

(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

Dom Maklerski IDM SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.
(dane w tys. złotych)

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 kwietnia 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 pełnienia 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 pełnienia 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 Y:

- 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. Akcje te w 2013 r. do podmiotu spoza Grupy Kapitałowej.

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.

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 Inventum 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.

Po dniu bilansowym Zarząd Inventum TFI SA dokonał umorzenia odpowiednio:

- Uchwałą nr 1a/04/2014 z dnia 1 kwietnia 2014 r. 41 764 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii 1 Funduszu Idea Y FIZ AN a także 23 311 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii 3 Funduszu Idea Y FIZ AN,

-Uchwałą nr 6a/04/2014 z dnia 14 kwietnia 2014 r. 72 000 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii 1 Funduszu Idea Y FIZ AN.

Przedmiotowe certyfikaty zostały przed umorzeniem sprzedane przez DM IDMSA podmiotom spoza GK IDMSA za łączną kwotę 12 789 tys. zł.

Nota 36b Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami stowarzyszonymi

IDM Capital SA - spółka stowarzyszona do dnia 20 grudnia 2013 r.

(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 będzie skutkiem 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) – spółka stowarzyszona do dnia 19 marca 2013 r.

(w tys. zł.)	31.12.2013	31.12.2012
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	31.12.2012
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 grudnia 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. Po dniu bilansowym zawarto porozumienie ustalające warunki wynagrodzenia dla DM IDMSA.

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.

DM IDMSA nie zawierał transakcji z pozostałymi spółkami stowarzyszonymi.

Nota 36c Transakcje pomiędzy DM IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązanymi

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

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.

Należności w kwocie 459 tys. zł zostały objęte odpisem aktualizującym.

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	1

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. za łączną kwotę 4 700 tys. zł.

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.

Nota 36d Transakcje pomiędzy DM IDMSA i kluczowym personelem kierowniczym DM IDMSA

Transakcje członków zarządu z DM IDMSA

Grzegorz Leszczyński

W 2013 r. DM IDMSA nie zawierał transakcji z Grzegorzem Leszczyńskim, 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.

Rafał Abratański

W 2013 r. DM IDMSA nie zawierał transakcji z Rafałem Abratańskim, 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. 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.

Maciej Trybuchowski

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

Transakcje Członków Rady Nadzorczej z DM IDMSA

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

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.

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

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.

Nota 37 Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

(w tys. zł)	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		
- wynagrodzenie brutto Członków Zarządu	1 024	2 744
- wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej	369	409
- wynagrodzenie brutto Prokurentów	376	365
Płatności w formie akcji	0	1 570

Z uwagi na brak możliwości dokładnego określenia wartości płatności w formie akcji własnych koszt programu motywacyjnego podano proporcjonalnie do ilości akcji przydzielonych członkom kluczowego personelu kierowniczego DM IDMSA.

Nota 38 Zatrudnienie w DM IDMSA

Zatrudnienie Domu Maklerskiego IDMSA	31.12.2013	31.12.2012
Liczba osób zatrudnionych	171	188
Średnie zatrudnienie	179	194

W związku z decyzją o ograniczeniu działalności maklerskiej Zarząd DM IDMSA podjął decyzję o przeprowadzeniu zwolnień grupowych, którymi ma zostać objętych ok. 84 % pracowników Spółki. Szersze informacje podano w raporcie bieżącym nr 19/2014 z 25 kwietnia 2014 r.

Nota 39 Zdarzenia po dniu bilansowym

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.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 6 marca 2014 r. podjęło uchwałę o połączeniu wszystkich akcji Spółki oznaczonych dotychczas literami „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, „G”, „H”, „I” oraz „K” w jedną serię oznaczoną literą „A” oraz o scaleniu akcji przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego Spółki. (scalenie akcji w proporcji 12:1). 8 kwietnia 2014 r. DM IDMSA otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego informujące o dokonaniu rejestracji zmian w statucie Spółki. Na mocy otrzymanego Postanowienia wszystkie akcje Spółki, oznaczone dotychczas literami „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, „G”, „H”, „I” oraz „K” to jest łącznie 634 826 856 akcji o łącznej wartości nominalnej 63 482 685,60 zł, połączono w jedną serię oznaczoną literą „A”. Scalenie akcji Spółki zarejestrowano przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego Spółki i w związku z powyższym ustalono wartość nominalną akcji Spółki w wysokości 1,20 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł. Wobec tego zmniejszyła się proporcjonalnie ogólna liczba akcji Spółki z 634 826 856 do liczby 52 902 238 akcji, przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji). Aktualna wysokość kapitału zakładowego Spółki. wynosi 63 482 685,60 zł i dzieli się na 52 902 238 akcji o wartości nominalnej 1,20 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego, wynosi 52 902 238 głosów.

W kwietniu 2014 r. DM IDMSA sprzedał pakiet akcji Inventum TFI. Sprzedaż akcji Inventum TFI jest elementem strategii biznesowej. Docelowo DM IDMSA zamierza całkowicie wyjść z inwestycji w Inventum TFI. Ponadto członkowie Zarządu DM IDMSA zasiadający w Radzie Nadzorczej Inventum TFI złożą rezygnację z tej funkcji z dniem najbliższego Walnego Zgromadzenia Towarzystwa, w którego porządku obrad znajdzie się uchwała o powołaniu nowych członków Rady Nadzorczej Inventum TFI.

25 kwietnia 2014 r. Zarząd Spółki, w związku z prowadzoną restrukturyzacją, podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez Dom Maklerski IDM S.A. działalności maklerskiej w taki sposób, że Dom Maklerski IDM S.A. będzie nadal wykonywał działalność maklerską w zakresie:

- nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych;
- oferowania instrumentów finansowych;
- świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe;
- doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;
- świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną;

W pozostałym zakresie dotychczas prowadzonej działalności maklerskiej podjęte zostaną działania mające na celu jej zaprzestanie. Więcej informacji w tym zakresie podano w pkt. 1.8.

Nota 40 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym

Tytuł nie dotyczy.

Nota 41 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza krótkoterminowe zobowiązania, w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym kredyty i pożyczki)	180 151	195 389
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 575	35 527
Zobowiązania netto	135 576	159 862
Kapitał własny	53 865	131 714
Kapitał i zadłużenie netto	189 441	291 576
Wskaźnik dźwigni	71,57%	54,83%

Nota 42 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

(w tys. zł)	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
Obligatoryjne badanie i przegląd sprawozdań finansowych	119	203
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	119	203

Przedstawione wynagrodzenie obejmuje kwoty należne za rok 2013 i za rok 2012 ujęte w sprawozdaniu finansowym na podstawie otrzymanych faktur i oszacowanych rezerw.

Nota 43 Umowy mogące mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Na 31 grudnia 2013 r. DM IMDSA posiadał zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń oraz zawartych umów opcji. W sytuacji ziszczenia się warunków określonych w umowach Spółka będzie zobowiązana do wykonania umów i zapłaty poręczonych zobowiązań lub nabycia instrumentów finansowych. Kwestie te zostały opisane w notach dotyczących zobowiązań warunkowych i pozabilansowych.

Kraków, dnia 30 kwietnia 2014 r.

Sporządził:

Katarzyna Ćwierz
Główny Księgowy

Grzegorz Leszczyński
Prezes Zarządu

Rafał Abratański
Wiceprezes Zarządu

Maciej Trybuchowski
Wiceprezes Zarządu