



Dom Maklerski IDMSA

w upadłości układowej

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej DM IDM S.A. w upadłości układowej
za okres od 1 stycznia 2014r. do 30 czerwca 2014 r.

oraz

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
spółki Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | |
|--|----|
| 1. Informacje o Grupie Kapitałowej IDM S.A. | 5 |
| 1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki Dominującej | 5 |
| 1.2. Czas trwania Spółki | 6 |
| 1.3. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej (dalej: Grupy Kapitałowej) objętych konsolidacją | 6 |
| 1.4. Wykaz jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA objętych konsolidacją | 9 |
| 1.5. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej IDM S.A. w upadłości układowej | 12 |
| 1.6. Struktura akcjonariatu IDM S.A. w upadłości układowej | 13 |
| 1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 13 |
| 1.8. Kontynuacja działalności | 13 |
| 2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 15 |
| 2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 15 |
| 2.2. Oświadczenie o zgodności | 16 |
| 2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego | 16 |
| 2.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 16 |
| 2.7. Konsolidacja | 19 |
| 2.8. Sprawozdawczość według segmentów | 20 |
| 2.9. Sezonowość działalności | 22 |
| 2.10. Szacunki Zarządu Grupy | 22 |
| 2.11. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej | 23 |
| 3. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA | 24 |
| 4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej IDMSA | 26 |
| 5. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej IDMSA | 28 |
| 7. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej IDMSA | 32 |
| 8. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za I półrocze 2014 r. | 34 |
| Nota 8.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 34 |
| Nota 8.2 Pożyczki i należności | 35 |
| Nota 8.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 38 |
| Nota 8.4 Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych | 40 |
| Nota 8.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 41 |
| Nota 8.6 Wartości niematerialne | 41 |
| Nota 8.7 Pozostałe aktywa długoterminowe – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 42 |
| Nota 8.8 Zobowiązania | 43 |
| Nota 8.9 Zobowiązania długoterminowe | 46 |
| Nota 8.10 Zobowiązania zabezpieczone na majątku IDMSA | 46 |
| Nota 8.11 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 47 |
| Nota 8.12 Zobowiązania warunkowe | 48 |
| Nota 8.13 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej | 48 |
| Nota 8.14 Akcje własne | 50 |
| Nota 8.15 Kapitał zapasowy | 50 |
| Nota 8.16 Pozostałe kapitały rezerwowe | 51 |
| Nota 8.17 Przychody z działalności podstawowej | 52 |
| Nota 8.18 Pozostałe przychody z działalności podstawowej | 53 |
| Nota 8.19 Koszty działalności podstawowej | 53 |
| Nota 8.20 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu | 53 |
| Nota 8.21 Przychody finansowe | 54 |
| Nota 8.22 Koszty finansowe | 54 |
| Nota 8.23 Zysk na akcję | 54 |
| Nota 8.24 Transakcje z jednostkami powiązanymi | 55 |
| Nota 8.25 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej | 60 |
| Nota 8.26 Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej IDMSA | 61 |
| Nota 8.27 Zdarzenia po dniu bilansowym | 61 |
| Nota 8.28 Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym sprawozdaniu finansowym | 61 |
| Nota 8.29 Zewnętrzne wymogi kapitałowe | 61 |
| 9. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej | 62 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | |
|--|----|
| 9.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności spółki Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej | 62 |
| 9.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego | 62 |
| 9.3. Oświadczenie o zgodności | 63 |
| 9.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego | 63 |
| 9.5. Kontynuacja działalności | 63 |
| 9.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 65 |
| 9.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 65 |
| 10. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej IDMSA | 66 |
| 11. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów IDMSA | 67 |
| 12. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym IDMSA | 69 |
| 13. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych IDMSA | 70 |
| 14. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 r. | 72 |
| Nota 14.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 72 |
| Nota 14.2 Pożyczki i należności | 72 |
| Nota 14.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 74 |
| Nota 14.4 Inwestycje w jednostkach zależnych | 75 |
| Nota 14.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 77 |
| Nota 14.6 Wartości niematerialne | 77 |
| Nota 14.7 Rzeczowe aktywa trwałe | 78 |
| Nota 14.8 Pozostałe aktywa długoterminowe - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 78 |
| Nota 14.9 Zobowiązania krótkoterminowe | 79 |
| Nota 14.10 Zobowiązania warunkowe | 80 |
| Nota 14.11 Rezerwy | 80 |
| Nota 14.12 Kapitały własne | 82 |
| Nota 14.13 Przychody z działalności podstawowej | 83 |
| Nota 14.14 Koszty działalności podstawowej | 83 |
| Nota 14.15 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu | 84 |
| Nota 14.16 Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 84 |
| Nota 14.17 Przychody i koszty finansowe | 85 |
| Nota 14.17 Zysk (strata) netto na akcję | 85 |
| Nota 14.18 Transakcje z jednostkami powiązanymi | 86 |
| Nota 14.19 Zdarzenia po dniu bilansowym | 86 |

1. Informacje o Grupie Kapitałowej IDM S.A.

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki Dominującej

| | |
|------------------------------|--|
| Nazwa Spółki: | Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej |
| Siedziba: | 31-072 Kraków, ul. Mikołajska 27/5 |
| 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 |

Uchwałą nr 24 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014 r. nazwa Spółki została zmieniona na „IDM Spółka Akcyjna”, przy czym Spółka może używać nazwy skróconej „IDM SA”. 21 lipca 2014 r. Spółka złożyła w KRS wniosek o zmianę danych podmiotu w rejestrze przedsiębiorców, w tym o dokonanie wpisu zmiany nazwy Spółki oraz adresu siedziby Spółki. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie została zarejestrowana zmiana firmy Spółki.

W zakresie dotychczasowej działalności spółka Dom Maklerski IDM S.A. (dalej „Spółka”, „IDMSA”) działała 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: z dnia 31 stycznia 2003 r. wydanego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (decyzja Nr DDM-M-4020-23-1/2003) i z dnia 15 lipca 2010 r. wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego (decyzja Nr DFL/4020/143/40/1/23/77/09/10/EK). DM IDMSA posiadał również koncesję na obrót energią elektryczną, wydaną przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki (OEE/598/19004/W/2/2010/UA) dnia 7 września 2010 r.

24 kwietnia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej w taki sposób, że IDM S.A. będzie nadal wykonywał działalność między innymi w zakresie:

- 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 doradczych, w tym przygotowanie dokumentacji prawnej,
- nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych.

30 maja 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego (dalej: „KNF”) podjęła decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM SA. w związku z naruszeniem przepisów prawa polegającym na naruszaniu przez IDMSA norm adekwatności kapitałowej, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym, od dnia 31 grudnia 2013 r. Jednocześnie KNF wyznaczyła termin zakończenia prowadzenia działalności maklerskiej:

- w zakresie działalności, o którym mowa w art. 69 ust 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (tj. przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych) – w terminie 7 dni kalendarzowych od dnia doręczenia decyzji KNF z 30 maja 2014 r.,
- w pozostałym zakresie działalności maklerskiej – do dnia 30 czerwca 2014 r.

3 czerwca 2014 r. KNF podjęła decyzję nakazującą przeniesienie instrumentów finansowych i środków pieniężnych klientów Domu Maklerskiego IDM S.A. oraz dokumentów związanych z prowadzeniem rachunków do Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego SA (Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego).

21 maja 2014 r. Zarząd Spółki złożył wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.

22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu. Sąd ustalił również, że IDMSA będzie sprawował zarząd swoim majątkiem. Sąd ponadto wyznaczył sędziego komisarza w osobie sędziego Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie - Grzegorza Dyrę oraz nadzorcę sądowego w osobie Dariusza Sitka.

W związku ze zdarzeniami opisanymi powyżej, a zwłaszcza decyzją o ograniczeniu działalności maklerskiej IDMSA zlikwidowana została sieć POK-ów. Zmianie uległ również adres siedziby Spółki, aktualnie siedziba Spółki mieści się w Krakowie przy ul. Mikołajskiej 26/5.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

1.2. Czas trwania Spółki

Spółka prowadzi działalność od września 1998 r. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.3. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej (dalej: Grupy Kapitałowej) objętych konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2014 r. spółkami zależnymi należącymi do Grupy Kapitałowej były:

| Jednostka | Siedziba | Rodzaj działalności | % udział w kapitale spółki na dzień 30.06.2014 r.* | Metoda konsolidacji | KRS/RFI |
|--|----------|--|---|------------------------|--|
| IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. | Kraków | usługi doradcze, usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych | 100% | pełna | Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000196154 |
| Electus SA | Lubin | obsługa finansowa sektora publicznego, w tym usługi finansowe dla służby zdrowia, samorządu terytorialnego oraz spółek dostarczających media | 94,59% | pełna | Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000156248. |
| K6 sp. z o.o. | Kraków | działalność związana z oprogramowaniem, wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami | 100% | pełna | Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000213634 |
| Inwentum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych | Warszawa | działalność funduszy inwestycyjnych | 100% certyfikatów inwestycyjnych | pełna | Rejestr Funduszy Inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie: RFI 415 |
| 4Archiw sp. z o.o. | Katowice | działalność związana z oprogramowaniem | 100% pośrednio przez IDMSA.PL Doradztwo Finansowe | pełna | Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000353853 |
| eFund SA (dawniej eFund sp. z o.o.) | Wrocław | inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe | 72,48% pośrednio przez Inwentum Y FIZ | pełna | Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS, KRS:000420748 |
| ePodatki sp. z o.o. | Wrocław | działalność rachunkowo-księgowa oraz doradztwo podatkowe | 72,48% pośrednio przez eFund | pełna | Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy KRS, KRS:0000351157 |
| SP Outsourcing sp. z o.o. | Warszawa | doradztwo gospodarcze dotyczące dotacji unijnych dla przedsiębiorstw i instytucji | 72,48% pośrednio przez eFund | pełna | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, KRS:000289834 |
| SP Consult Broker sp. z o.o. | Warszawa | działalność inwestycyjna w przedsięwzięcia e-biznesowe | 72,48% pośrednio przez SP Outsourcing | pełna | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, KRS:000341637 |

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

Zmiany w zakresie jednostek zależnych Grupy Kapitałowej w I półroczu 2014 r.

W dniach 2 stycznia 2014 r. oraz 7 stycznia 2014 r. IDMSA zawarł z podmiotem spoza GK IDMSA umowy sprzedaży 5 396 712 akcji spółki zależnej Polski Fundusz Hipoteczny SA stanowiących 99,79% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu (o przedmiotowych transakcjach Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 1/2014 z 2 stycznia 2014 r. oraz 4/2014 z 8 stycznia 2014 r.). Ponadto 12 marca 2014 r. Grzegorz Leszczyński i Rafał Abratański złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej PFH. W konsekwencji spółka PFH SA oraz spółka od niej zależna – SPV1 sp. o.o. przestały należeć do GK IDMSA.

W styczniu 2014 r. IDMSA zawarł transakcje sprzedaży łącznie 732 388 akcji spółki zależnej Inventum TFI SA stanowiących 4,63% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu. W kwietniu i maju 2014 r. DM IDMSA sprzedał pakiet 8 283 923 akcji Inventum TFI tracąc tym samym kontrolę nad spółką. Na dzień 30 czerwca 2014 r. udział IDMSA w kapitale Inventum spadł poniżej 5%.

15 i 16 maja 2014 r. IDMSA nabył 7 149 221 akcji spółki Electus, co razem z posiadanymi wcześniej 739 141 akcjami daje łącznie 7 888 362 akcji i daje 82,09 % udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu. Ponadto w maju 2014 r. Inventum Y FIZ AZ nabył 1 200 798 akcji spółki Electus. 526 500 akcji zostało przewłaszczone na zabezpieczenie przez jednego z obligatariuszy IDMSA. Do czasu realizacji przewłaszczenia akcje figurują w księgach IDMSA.

W maju 2014 r. spółka zależna IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. nabyła 100% udziałów 4Archiw sp. z o.o.

Charakterystyka jednostek zależnych

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

Spółka została utworzona 29 stycznia 2004 r., DM IDMSA objął 100% udziałów w spółce. IDMSA.PL Doradztwo Finansowe świadczy przede wszystkim usługi konsultingu finansowego obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów, a także inne usługi z dziedziny doradztwa oraz usługi księgowe i kadrowo-płacowe.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 4 000 udziałów o łącznej wartości nominalnej 200 000,00 zł. Jedynym udziałowcem spółki jest DM IDMSA.

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem 4Archiw sp. z o.o.

Electus SA

Spółka Electus SA została utworzona 6 lutego 2003 r. Electus SA jest przedsiębiorstwem wyspecjalizowanym we wspieraniu płynności finansowej sektora publicznego. Obecnie spółka specjalizuje się w świadczeniu usług finansowych dla sektora publicznej służby zdrowia (SPZOZ), a w szczególności na rozwiązaniach finansowo-prawnych w obszarze wspierania płynności publicznej służby zdrowia poprzez przejęcie zadłużenia tych jednostek a następnie jego restrukturyzacje. Spółka oferuje także swoje rozwiązania jednostkom samorządu terytorialnego takim jak gminy, powiaty, województwa oraz spółkom dostarczającym media.

Kapitał zakładowy Electus SA wynosi 960 916,00 zł i dzieli się na 9 609 160 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. IDMSA sprawuje kontrolę nad jednostką od maja br.

K6 sp. z o.o.

Przedmiotem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem, pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych, działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych, pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych. Spółka zajmuje się również inwestycjami na rynku nieruchomości.

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

DM IDMSA jest jedynym udziałowcem spółki.

Inwentum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Inwentum Y FIZ)

Inwentum Y FIZ z siedzibą w Warszawie przy ul. Żłotej 59, został utworzony w 2008 r. Organem zarządzającym funduszu jest Inwentum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Celem inwestycyjnym funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Jedynym inwestorem Inwentum Y FIZ jest IDMSA, który posiada łącznie 441 343 certyfikatów, w tym:

- 310 538 certyfikatów serii 1,
- 23 927 certyfikatów serii 2,
- 35 651 certyfikatów serii 3,
- 71 227 certyfikatów serii 4.

Funduszem zarządza Inwentum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. W związku z tym, że spełnione są warunki uznania, iż IDMSA sprawuje nad kontrolę nad funduszem, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Inwentum Y jest konsolidowany zgodnie z wymogami MSR 27, co oznacza objęcie funduszu konsolidacją pełną. Spółki posiadane przez Inwentum Y, które wg MSSF spełniają definicję jednostek zależnych funduszu traktowane są jako jednostki zależne DM IDMSA (zależność pośrednia).

W dniu 29 maja 2014 roku rozpoczęto proces likwidacji funduszu Inwentum Y FIZ AN. Intencją IDMSA jest wykorzystanie swojej wiedzy i doświadczenia i upłynnienie, we współpracy z likwidatorem funduszu, aktywów po jak najwyższej wartości.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Inwentum Y FIZ posiadał ponad 70% akcji eFund SA. Prawa głosu przysługujące z tych udziałów wykonywane są w imieniu funduszu przez Inwentum TFI.

eFund SA

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

Na dzień 30 czerwca 2014 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 425 160,00 zł i dzielił się na 14 251 600 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Inwentum Y FIZ posiadał 10 329 090 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, co stanowi udział 72,48% w kapitale zakładowym i 72,48% udziału w ogólnej liczbie głosów.

eFund SA jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej eFund SA. Jest jedynym udziałowcem SP Outsourcing sp. z o.o. oraz ePodatki sp. z o.o.

SP Outsourcing sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem SP Consult Broker sp. z o.o. oraz znaczącym inwestorem wobec TechnoBoard sp. z o.o., w którym posiada 40% głosów.

ePodatki sp. z o.o.

ePodatki sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Kiełbaśnicza 24, 50-110 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000351157 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

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

eFund SA posiada 4 000 udziałów e-Podatki sp. z o.o., co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

SP Outsourcing sp. z o.o.

Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000289834 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (spółka bezpośrednio zależna od eFund SA).

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000 zł i dzieli się na 1 000 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. eFund SA posiada 1 000 udziałów, co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

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

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

SP ConsultBroker sp. z o.o.

SP Consult Broker sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 50 , 00- 695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000341637 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (spółka bezpośrednio zależna od SP Outsourcing sp. z o.o.).

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 100 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

1.4. Wykaz jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA objętych konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2014 r. spółkami stowarzyszonymi Grupy Kapitałowej były:

| Nazwa spółki | Siedziba | Rodzaj działalności | Udział % w kapitale spółki na 30.06.2014 | Metoda konsolidacji | KRS |
|---------------------------|----------|---|---|------------------------|---|
| Budownictwo Polskie SA | Płock | usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych | 45% | praw własności | Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000311742 |
| IDH SA | Warszawa | usługi wspomagania badań naukowych, działalność wydawnicza oraz wspomagająca procesy edytorskie, prowadzenie serwisu naukowego Index Copernicus. | 29,78% (łącznie z eFund) | praw własności | Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000290680 |
| TechnoBoard sp. z o.o. | Warszawa | inkubator/fundusz załączkowy small e- biznesu | 28,99% (poprzez eFund) | praw własności | Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000308994 |
| Air Market SA | Warszawa | działalność portali internetowych | 32,75% | praw własności | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie , XIII Wydział Gospodarczy krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000354814 |

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

Na dzień 30 czerwca 2014 r. 45% udziału w kapitale Vectra SA w upadłości likwidacyjnej i głosach na walnym zgromadzeniu (tj. 5 940 000 szt. akcji) posiadał Inventum Y FIZ AN. 14 grudnia 2012 r. Sąd Rejonowy w Płocku wydał postanowienie o zmianie upadłości układowej spółki na upadłość likwidacyjną, tym samym Grupa utraciła znaczący wpływ w odniesieniu do spółki Vectra.

Zmiany w zakresie jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej w I półroczu 2014 r.

W I półroczu 2014 r. IDMSA zawarł transakcje sprzedaży łącznie 5 270 000 akcji spółki IDH SA stanowiących 0,30% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu spółki.

Ponadto w związku z zaprzestaniem świadczenia usług animatora obrotu nabyte w ramach tej usługi pakiety akcji spółek IDH i Air Market zostały przekwalifikowane do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Charakterystyka jednostek stowarzyszonych

Budownictwo Polskie SA

Spółka Budownictwo Polskie SA została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 18 sierpnia 2008 r. Przedmiotem działalności spółki są usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych

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

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 900 000 akcji spółki, co stanowiło 45% udziału w kapitale zakładowym i 45% udziału w ogólnej liczbie głosów.

IDH SA

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

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

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Dom Maklerski IDM SA posiadał 354 056 312 akcji spółki, co stanowiło 20,11% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Ponadto na dzień 30 czerwca 2014 r. spółka eFund SA posiadała 235 019 000 akcji spółki, co stanowiło 13,35% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Tym samym na dzień 30 czerwca 2014 r. udział Grupy Kapitałowej IDMSA w kapitale spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosił 29,78%.

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. NWZA spółki podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki: z IDH S.A. na ElementLife S.A. Nowa nazwa spółki zacznie funkcjonować po zarejestrowaniu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym

TechnoBoard sp. z o.o.

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

Kapitał zakładowy Spółki TechnoBoard sp. z o.o. wynosi 50 000,00 zł i dzieli się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na 31 marca 2014 r. spółka SP Outsourcing posiadała 400 udziałów w Spółce co stanowiło 40% w kapitale własnym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników TechnoBoard sp. z o.o.

Według wiedzy IDMSA TechnoBoard sp. z o.o. posiadał następujące spółki zależne i stowarzyszone:

- ERPmobile SA z siedzibą w Warszawie,
- Panoko sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
- RedBelt sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi,
- Project Online sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni,
- E-Stolik.pl sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu,
- E-Cop sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Inpingo SA z siedzibą w Warszawie,
- Insusystem sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku,
- Aukcje Ziemi.pl sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie,
- MyPyzzeria sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy,
- SampleCity.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- 2Lisy.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- KotKla.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Edutip sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Telesprawni.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

-
- A4B sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
 - TimePlanet sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu,
 - Standard Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
 - iBusiness Invest sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Air Market SA

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

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

Na dzień 30 czerwca 2014 r. IDMSA posiadał 680 226 sztuk akcji Air Market SA, co stanowiło 32,75% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Inventum Y posiadał natomiast 100 000 akcji spółki, co stanowi 4,81 % udziału w kapitale i głosach.

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect.

Vectra SA w upadłości likwidacyjnej

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

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

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Inventum Y FIZ AN posiadał 5 940 000 akcji spółki, co stanowiło 45% udziału w kapitale zakładowym. Postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu Grupy na spółkę Vectra.

Dolnośląskie Surowce Skalne SA upadłości w układowej

Dolnośląskie Surowce Skalne SA upadłości w układowej z siedzibą w Warszawie, ul. Bagno 2 lok. 5, 00-112 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000326977 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 51 710 836 zł i dzieli się na 12 927 709 akcji o wartości nominalnej 4,00 zł każda.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. spółka Dolnośląskie Surowce Skalne SA w upadłości układowej jest jednostką powiązaną z IDMSA – powiązanie osobowe przez osobę Rafała Abratańskiego, Wiceprezesa IDMSA będącego jednocześnie Prezesem Zarządu DSS. IDMSA nie posiada udziału w kapitale Spółki i głosach na Walnym Zgromadzeniu.

IDMSA świadczył na rzecz DSS usługi animatora obrotu. Po zakończeniu pełnienia tej funkcji na dzień 30 czerwca 2014 r. IDMSA posiadał 7 034 akcji DSS, co stanowiło 0,05% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki.

1.5. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej IDM S.A. w upadłości układowej

Skład Zarządu:

Na dzień 1 stycznia 2014 r. skład Zarządu był następujący:

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

8 maja 2014 r. Maciej Trybuchowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Na dzień publikacji skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

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

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 1 stycznia 2014 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.

6 marca 2014 r. Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Mieczysława Bieńka.

20 maja 2014 r. Walne Zgromadzenie rezygnację z pełnienia funkcji członków rady nadzorczej złożyli: Andrzej Podsiadło, Dariusz Maciejuk, Blanka Rosenstiel, Waldemar Dubaniowski, Robert Gwiazdowski, Wojciech Kuśpik, Tomasz Misiak, Andrzej Szumański, Mieczysław Bieniek.

22 maja 2014 r. Walne Zgromadzenie powołało nowy skład Rady Nadzorczej, który od tego dnia jest następujący:

- Adam Konopka – Przewodniczący Rady,
- Krzysztof Wąsowski – Wiceprzewodniczący Rady,
- Krzysztof Przybylski,
- Adam Kompowski,
- Tomasz Jakubiak.

Prokura

Na dzień 1 stycznia 2014 r. roku funkcje Prokurentów pełniły następujące osoby:

- Piotr Derlatka – Prokurent,
- Łukasz Jagiełło – Prokurent.

30 kwietnia 2014 r. Łukasz Jagiełło złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prokurenta. 22 lipca 2014 r. W związku z postanowieniem sądu o ogłoszeniu upadłości układowej wygasła prokura udzielona Piotrowi Derlatce. Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego w Spółce nie ma Prokurentów.

Nadzorca Sądowy

22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości układowej Spółki i ustanowił Nadzorcę sądowego w osobie Dariusza Sitka.

1.6. Struktura akcjonariatu IDM S.A. w upadłości układowej

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki były następujące osoby:

- | | |
|------------------------|---------|
| - Grzegorz Leszczyński | 6,69%, |
| - Pozostali | 93,31%. |

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 nocie 8.13.

1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 1 września 2014 r.

1.8. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2014 r.

Na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej w głównej mierze wpływa sytuacja Jednostki Dominującej. W dniu 24 kwietnia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej w taki sposób, że 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 następstwie opisanych powyżej decyzji IDM SA przeprowadził zwolnienia grupowe, którymi zostało objętych ok. 84 % zatrudnionych pracowników. Spółka poniosła jednorazowo koszty zwolnień grupowych i zamknięcia Punktów Obsługi Klientów. W konsekwencji jednak znacząco spadły i nadal spadają koszty osobowe, a wskutek zmniejszenia użytkowej powierzchni biurowej koszty najmu zmniejszyły się o ok. 90%. Zredukowane zostały także koszty opłat transakcyjnych, serwisów, łączności i utrzymania infrastruktury teleinformatycznej.

Pomimo podjętych działań, w dniu 21 maja 2014 r. Zarząd IDMSA w imieniu Spółki złożył do Sądu wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Bezpośrednim powodem decyzji była intensyfikacja działań wierzycieli, a nade wszystko wszczęcie postępowania egzekucyjnego przez jednego ze znaczących obligatariuszy. Sytuacja ta była konsekwencją narastania zadłużenia, co było skutkiem między innymi pogorszenia się nastrojów na rynku kapitałowym od 2012 r., co wpłynęło także na działalność IDMSA (między innymi upadłość spółek, których próbę ratowania podjął IDMSA).

Kolejną przyczyną była utrata przez Dom Maklerski IDM S.A. w 2012 r. adekwatności kapitałowej z powodu straty wykazanej przez Polski Bank Przedsiębiorczości S.A., który był podmiotem stowarzyszonym IDMSA. Niestety pomimo podjętych działań prowadzących do przywrócenia adekwatności kapitałowej, w 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na IDMSA karę w wysokości 4 mln zł. Należy dodać, że Spółka nie zgadza się z wysokością kary i złożyła wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, na podstawie którego toczy się obecnie postępowanie.

W 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Dom Maklerski IDM S.A. kolejną karę, która spowodowała wycofanie się partnera z finansowania oraz utratę części klientów, przez co działalność brokerska stała się nierentowna.

Efektom ogłoszenia przez sąd upadłości firmy inwestycyjnej jest utrata zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. Uprzedzając ten fakt Komisja Nadzoru Finansowego podjęła w dniu 30 maja 2014 r. decyzję

dotycząca cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM SA w związku z istotnym naruszeniem norm adekwatności kapitałowej. Aktywa klientów DM IDMSA zostały zgodnie z decyzją KNF przekazane do Domu Maklerskiego PKO PB.

Wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu znalazł poparcie nie tylko u Tymczasowego Nadzorca Sądowego, ale i również w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia, który to decyzją z dnia 22 lipca 2014 r. ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu dłużnika Domu Maklerskiego IDM S.A.. W opinii Nadzorca Sądowego obecna sytuacja organizacyjna oraz struktura i rodzaj majątku determinują wybór opcji układowej, gdyż najbardziej niekorzystną dla wierzycieli byłaby wymuszona sprzedaż aktywów.

Konsekwencją działań, o których mowa powyżej jest również zmiana struktury działalności. Działanie Spółki skupiło się na 3 najważniejszych obszarach, które w dalszym ciągu będą kontynuowane:

1. Likwidacja części maklerskiej oraz aktywne spieniężanie aktywów z portfela Spółki, w tym spółek zależnych i nieruchomości.

Aktualnie działania Spółki skupiają się na dokończeniu przekazania papierów wartościowych oraz środków pieniężnych klientów do podmiotu wyznaczonego przez Komisję Nadzoru Finansowego – Domu Maklerskiego PKO BP. Po ich przekazaniu IDMSA ma zgodnie z art. 90 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, obowiązek przechowywania i archiwizowania dokumentów oraz innych nośników informacji związanych z prowadzeniem tej działalności przez okres 5 lat. Dodatkowo Zarząd Spółki chce zapewnić byłym klientom dostęp do informacji dotyczących ich rachunków.

Pomimo prowadzonej od 2012 r. sprzedaży aktywów, aktualnie w Spółce znajdują się papiery wartościowe o znacznej wartości. Niestety są to głównie instrumenty o mniejszej płynności i trudno zbywalne. Niemniej jednak Zarząd Spółki posiada bardzo duże doświadczenie w przeprowadzaniu dezinwestycji, również w sprzedaży spółek niepublicznych. W dniu 29 maja 2014 r. rozpoczęto likwidację funduszu INVENTUM Y FIZAN, którego jedynym uczestnikiem jest IDMSA. Intencją Spółki jest wykorzystanie swojej wiedzy i doświadczenia i upłynnienie, we współpracy z likwidatorem funduszu, aktywów po jak najwyższej wartości.

2. Prowadzenie spraw sądowych, w których IDMSA jest zarówno powodem jak i stroną pozwaną. W chwili obecnej toczy się około 70 postępowań sądowych. Zarząd planuje w najbliższej przyszłości wszcząć 30 kolejnych postępowań sądowych. Skutkiem ich prowadzenia jest między innymi egzekwowanie posiadanych należności.
3. Bieżąca działalność doradcza oraz działalność inwestycyjna – w związku z zaniechaniem działalności maklerskiej Spółka koncentruje się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów Spółki, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie).

Zarząd Spółki posiada unikalne kompetencje i doświadczenie w zakresie rynku kapitałowego, które stanowią istotną przewagę nad konkurencją. Zawarte zostały już umowy doradcze dotyczące emisji instrumentów dłużnych lub akcji o łącznej wartości ok. 100 mln zł. Dodatkowo Spółka jest w trakcie negocjowania kolejnych umów. Oprócz działalności doradczej IDMSA będzie otrzymywał wynagrodzenie wynikające z umowy o współpracę zawartej z Domem Maklerskim BOŚ, na podstawie której przez pierwsze 12 miesięcy Spółka otrzymywać będzie wynagrodzenie z tytułu obsługi przez DM BOŚ SA przekazanych Klientów w wysokości 45% wyników osiągniętych przez DM BOŚ SA, w kolejnych 12 miesiącach poziom wynagrodzenia zostanie obniżony do 35%.

W ocenie Zarządu podjęte już i podejmowane w najbliższym czasie działania zapewnią osiągnięcie dodatniego wyniku z działalności operacyjnej, co umożliwi kontynuację działalności co najmniej do czasu głosowania przez Zgromadzenie Wierzycieli nad zatwierdzeniem układu.

Dodatkowo rozpatrując kontynuację działalności gospodarczej IDM SA w upadłości układowej należy pamiętać, że cały proces postępowania upadłościowego jest czasochłonny i zależy od wielu czynników, na które upadły nie ma wpływu. Jednakże należy założyć, że postępowanie będzie trwało co najmniej 12 miesięcy.

Aktualnie postępowanie jest na etapie przyjmowania zgłoszeń wierzytelności od wszystkich wierzycieli upadłego. Sąd upadłościowy wydając postanowienie w przedmiocie ogłoszenia upadłości wyznaczył termin na zgłaszanie wierzytelności do dnia 20 października 2014 r.

Kolejnym etapem jest zebranie wszystkich zgłoszeń, w stosunku do których upadły będzie mógł się wypowiedzieć, i wyłożenie przez Nadzorcę Sądowego w Sądzie upadłościowym tzw. listy wierzytelności. Proces ten w zależności od skomplikowania stanu prawnego w zgłoszeniach, na podstawie którego wywodzone jest prawo wierzycieli może trwać od 3 do nawet 6 miesięcy.

Po wyłożeniu listy wierzytelności następuje etap ustalania jej ostatecznego kształtu. Każdy z wierzycieli ma prawo złożyć sprzeciw do listy, w zakresie w którym uznanie wierzytelności przez Nadzorcę Sądowego odbiega od oczekiwań wyrażonych w zgłoszeniu wierzytelności (zarówno w zakresie kwot jak i kategorii zaspokojenia). Sprzeciwu rozpoznaje Sędzia Komisarz. Często wydanie postanowienia przez Sędziego Komisarza poprzedza

przeprowadzenie rozprawy lub kilku rozpraw, w której uczestniczy upadły, wierzyciel oraz Nadzorca Sądowy. Na postanowienie Sędziego Komisarza przysługuje zarówno upadłemu, jak i wierzycielowi zażalenie. Rozstrzygnięcie sporu w zakresie kształtu listy wierzytelności przez Sąd upadłościowy jest ostateczne. Po prawomocnym zakończeniu tych postępowań Sędzia Komisarz zatwierdza listę wierzytelności. Po zatwierdzeniu listy wierzytelności w terminie 1 miesiąca następuje zwołanie Zgromadzenia Wierzycieli, którzy głosują nad zatwierdzeniem układu.

Znacznemu zmniejszeniu uległ portfel, na co wpływ miały podjęte działania, których celem była redukcja zadłużenia. Niepubliczne instrumenty finansowe znajdujące się w portfelu, a także posiadane należności zostały na dzień bilansowy wycenione z zachowaniem dużej ostrożności w ocenie korzyści, jakie Spółka może z tych aktywów osiągnąć, jak również w oszacowaniu czasu potrzebnego na ich realizację. Dotyczy to również oceny zabezpieczeń ustanowionych na rzecz IDMSA. Wszystkie walory publiczne znajdujące się w portfelu wyceniane są według kursów rynkowych aktualnych na dany dzień bilansowy i na zmianę ich wartości IDMSA nie ma wpływu. Ewentualna ujemna korekta wycen akcji publicznych zdaniem Zarządu nie będzie zagrażać kontynuacji działalności Spółki, chociaż z pewnością będzie miała na nią wpływ.

2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 czerwca 2014 r. (I półrocze 2014 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej DM IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki Dom Maklerski IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 czerwca 2014 r., które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 1 września 2014 r.

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

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

Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane jest, z wyjątkiem informacji o przepływach pieniężnych,

zgodnie z zasadą memoriału. W związku z tym aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przychody i koszty ujmowane są, jeśli spełnią kryteria zawarte w definicjach i warunki ujmowania wynikające z założeń koncepcyjnych.

Do jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności Grupa nie zalicza spółek AZ Finanse SA w upadłości układowej oraz Iplex SA. Udziały w tych podmiotach wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu IDMSA na spółkę Vectra.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 30 czerwca 2014 r. (I półrocze 2014 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości zostały opisane w pkt 2 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2014 r.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od dnia 1 stycznia 2014 r.:

- 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 r. 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 r. lub po tej dacie).

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)
Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:
 - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.
Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu

do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. – opóźniony

- „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. - opóźniony

- MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „salda pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „salda debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych

ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaze, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF nieistotne w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

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

2.7. Konsolidacja

2.7.1. Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność ich kontrolowania, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką w przypadku gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę jednocześnie: podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawo do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Grupa posiada władzę nad jednostką w przypadku gdy dysponuje aktualnymi prawami dającymi jej możliwość bieżącego kierowania istotnymi działaniami, tj. działaniami, które znacząco wpływają na wynik finansowy tej jednostki. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się wszystkie fakty i okoliczności, w tym istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

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

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

2.7.2. Jednostki stowarzyszone

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

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

Po zastosowaniu metody praw własności Grupa dokonuje oceny czy konieczne jest utworzenie dodatkowego odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej. Badaniu pod kątem utraty wartości poddawana jest cała wartość bilansowa inwestycji w konkretną jednostkę stowarzyszoną, którą porównuje się z wartością odzyskiwalną.

Do jednostek stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności Grupa nie zalicza spółek AZ Finanse SA w upadłości układowej oraz Iplex SA. Udziały w tych podmiotach wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu IDMSA na spółkę Vectra.

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

2.8. Sprawozdawczość według segmentów

Za segment operacyjny uznaje się jej część składową jednostki:

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

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

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

Zakres segmentów:

Pierwszy segment to „Działalność doradcza” obejmująca działalność Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o., 4Archiw sp. z o.o. oraz K6 sp. z o.o. i spółek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności. W ramach tego segmentu prowadzona w poprzednich okresach prowadzona była również działalność maklerska, która w I półroczu br. stanowi działalność zaniechaną.

Drugi wyodrębniony segment „Zarządzanie funduszami” (działalność zaniechana) to działalność prowadzona przez Inventum TFI SA związana z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi.

Trzecim wyodrębnionym segmentem „Obrót wierzytelnościami” jest działalność prowadzona przez spółkę Electus SA związana z obrotem wierzytelnościami.

Czwarty wyodrębniony segment działalności „Inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe” obejmuje działalność prowadzoną przez spółki z Grupy Kapitałowej eFund SA.

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

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014

| | Działalność maklerska i doradcza | Zarządzanie funduszami | Obrót wierzycielnościami | Inwestycje w przedsiębiorstwa e-biznesowe | Razem |
|--|----------------------------------|------------------------|--------------------------|---|---------|
| Przychody segmentu ogółem | 363 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty segmentu ogółem | 525 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wynik segmentu | -162 | 0 | 0 | 0 | -162 |
| Koszty nieprzypisane | | | | | |
| Wynik na operacjach kapitałowych | 1 376 | 0 | 0 | 0 | 1 376 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | -99 195 | 0 | 0 | 0 | -99 195 |
| Wynik na operacjach finansowych | 16 508 | 0 | 0 | 0 | 16 508 |
| Podatek dochodowy | -189 | 0 | 0 | 0 | -189 |
| Wynik z działalności zaniechanej | -7 565 | 0 | 0 | 0 | -7 565 |
| Zysk/strata netto segmentu | -88 849 | 0 | 0 | 0 | -88 849 |
| -przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | -82 290 | 758 | 0 | 0 | -83 048 |
| -przypadający na udziały mniejszości | -5 043 | -758 | 0 | 0 | -5 801 |
| Aktywa i pasywa | | | | | |
| Aktywa ogółem | 58 001 | 0 | 32 171 | 326 | 90 498 |
| Pasywa ogółem | 58 001 | 0 | 32 171 | 326 | 90 498 |

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

Za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013

| | Działalność maklerska i doradcza | Zarządzanie funduszami | Obrót wierzycielnościami | Obrót wierzycielnościami hipotecznymi | Inwestycje w przedsiębiorstwa e-biznesowe | Razem |
|--|----------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------------------------------|---|---------|
| Przychody segmentu ogółem | 9 440 | 4 621 | 18 176 | 661 | 27 | 32 925 |
| Koszty segmentu ogółem | 13 078 | 6 184 | 3 145 | 1 190 | 100 | 23 697 |
| Wynik segmentu | -3 638 | -1 563 | 15 031 | -529 | -73 | 9 228 |
| Koszty nieprzypisane | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Wynik na operacjach kapitałowych | 14 448 | 70 | 2 324 | 784 | 14 | 17 640 |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | -507 | -4 | 466 | -202 | 15 | -232 |
| Wynik na operacjach finansowych | -1 597 | 28 | -3 217 | -802 | -115 | -5 703 |
| Podatek dochodowy | 6 073 | -2 | 2 928 | -106 | -19 | 8 874 |
| Wynik z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk/strata netto segmentu | 2 633 | -1 467 | 11 676 | -643 | -140 | 12 059 |
| -przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | 2 633 | -766 | 11 676 | -638 | -103 | 12 802 |
| -przypadający na udziały mniejszości | 0 | -701 | 0 | -5 | -37 | -743 |
| Aktywa i pasywa | | | | | | |
| Aktywa ogółem | 326 604 | 7 145 | 86 801 | 29 761 | 5 767 | 456 078 |
| Pasywa ogółem | 326 604 | 7 145 | 86 801 | 29 761 | 5 767 | 456 078 |

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

2.9. Sezonowość działalności

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

2.10. Szacunki Zarządu Grupy

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane w sprawozdaniu finansowym wartości przychodów, kosztów, aktywów i pasywów oraz ujawniane zobowiązania warunkowe. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

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

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i należności (w tym należności spornych), inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz inwestycji w jednostkach zależnych. W razie zaistnienia okoliczności świadczących o utracie wartości Spółka szacuje wartość odzyskiwalną inwestycji 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 i nocie 8.2, 8.3, 8.5 i 14.4. Wartość utworzonych odpisów aktualizujących przedstawiona jest w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz 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. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów niefinansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący, za wyjątkiem odpisu dotyczącego wartości firmy, podlega stosownemu rozwiązaniu. Więcej informacji przedstawiono w nocie 8.6 oraz w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Wycena inwestycji portfelowych IDMSA w spółkach niepublicznych

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest wycena inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych. Ustalając wartość godziwą niepublicznych instrumentów kapitałowych stosuje się przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak: mnożniki rynkowe spółek notowanych na regulowanych rynkach, prognozy wyników finansowych w miarę ich dostępności oraz historyczne wyniki finansowe spółek wycenianych, jak również rynkowe stopy dyskontowe. Stosując metodę porównawczą dokonuje się wyboru próby spółek o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży. Dobór spółek dokonywany jest w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu.

Ustalając wartość godziwą instrumentów dłużnych Grupa stosuje przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak: ocena kondycji finansowej emitenta, wartość ustanowionych zabezpieczeń itp. Więcej informacji na temat przyjętych zasad wyceny inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych przedstawiono w nocie 8.3, wartości inwestycji w spółkach niepublicznych przedstawione są w notach

objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzuje się, 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opierając się na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Więcej informacji przedstawiono w notcie 8.7.

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.

2.11. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej

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

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

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

3. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA

| Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA | | | | | |
|--|--|------------|------------|------------|------------|
| | | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. EUR | w tys. EUR |
| | | I-VI/2014 | I-VI/2013 | I-VI/2014 | I-VI/2013 |
| 1 | Przychody z działalności podstawowej | 363 | 32 925 | 87 | 7 813 |
| 2 | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -97 981 | 26 636 | -23 449 | 6 321 |
| 3 | Zysk (strata) brutto | -81 473 | 20 933 | -19 498 | 4 968 |
| 4 | Zysk (strata) netto | -88 849 | 12 059 | -21 264 | 2 862 |
| 5 | Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej | -83 048 | 12 802 | -19 875 | 3 038 |
| 6 | Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące | -5 801 | -743 | -1 388 | -176 |
| 7 | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -28 044 | 121 804 | -6 712 | 28 905 |
| 8 | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 18 708 | -11 210 | 4 477 | -2 660 |
| 9 | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -29 814 | -95 577 | -7 135 | -22 681 |
| 10 | Przepływy pieniężne netto razem | -39 150 | 15 017 | -9 370 | 3 564 |
| 11 | Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej | -83 048 | 12 802 | -19 875 | 3 038 |
| 12 | Średnia ważona liczba akcji w szt. | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 13 | Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR) | -1,57 | 0,24 | -0,38 | 0,06 |
| 14 | Rozwodniona liczba akcji w szt. | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 15 | Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą | -1,57 | 0,24 | -0,38 | 0,06 |
| 16 | Zysk netto zanalizowany | -165 565 | -239 470 | -39 484 | -57 450 |
| 17 | Średnia ważona liczba akcji w szt.* | 52 902 238 | 41 211 340 | 52 902 238 | 41 211 340 |
| 18 | Zysk netto zanalizowany na jedną akcję zwykłą | -3,13 | -5,81 | -0,75 | -1,39 |

| | | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. EUR | w tys. EUR |
|----|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Stan na 30.06.2014 | Stan na 31.12.2013 | Stan na 30.06.2014 | Stan na 31.12.2013 |
| 19 | Aktywa razem | 90 498 | 289 030 | 21 750 | 69 693 |
| 20 | Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: | 101 637 | 182 807 | 24 427 | 44 080 |
| 21 | - zobowiązania wobec Klientów | 1 000 | 44 455 | 240 | 10 719 |
| 22 | Zobowiązania długoterminowe | 6 368 | 1 280 | 1 530 | 309 |
| 23 | Rezerwy na zobowiązania | 19 179 | 21 767 | 4 609 | 5 249 |
| 24 | Kapitał własny | -39 047 | 55 673 | -9 384 | 13 424 |
| 25 | Kapitał zakładowy | 63 483 | 63 483 | 15 257 | 15 307 |
| 26 | Liczba akcji w szt. | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 27 | Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR) | -0,74 | 1,05 | -0,18 | 0,25 |
| 28 | Rozwodniona liczba akcji w szt.** | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 29 | Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR) | -0,74 | 1,05 | -0,18 | 0,25 |

* - dotyczy okresu zanalizowanego

** - patrz nota 8.23

W kwietniu 2014 r. nastąpiło scalenie akcji IDMSA w stosunku 12:1. Więcej informacji podano w pkt. 8.13. W celu zapewnienia porównywalności danych liczba akcji w okresach porównawczych została przeliczona tak, jakby scalenie akcji miało miejsce również w porównywalnych okresach.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego IDM S.A.

| | | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. EUR | w tys. EUR |
|----|--|------------|------------|------------|------------|
| | | I-VI/2014 | I-VI/2013 | I-VI/2014 | I-VI/2013 |
| 1 | Przychody z działalności maklerskiej | 0 | 9 888 | 0 | 2 346 |
| 2 | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -16 344 | 9 237 | -3 912 | 2 192 |
| 3 | Zysk (strata) brutto | -96 914 | 7 641 | -23 194 | 1 813 |
| 4 | Zysk (strata) netto | -102 730 | 1 538 | -24 586 | 365 |
| 5 | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -29 213 | 14 472 | -6 991 | 3 434 |
| 6 | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 19 124 | 795 | 4 577 | 189 |
| 7 | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -29 842 | 682 | -7 142 | 162 |
| 8 | Przepływy pieniężne netto razem | -39 931 | 15 949 | -9 556 | 3 785 |
| 9 | Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki | -102 730 | 1 538 | -24 586 | 365 |
| 10 | Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt. | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 11 | Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR) | -1,94 | 0,03 | -0,46 | 0,01 |
| 12 | Rozwodniona liczba akcji w szt. | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 13 | Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą | -1,94 | 0,03 | -0,46 | 0,01 |
| 14 | Zysk netto zanalizowany | -182 118 | -208 906 | -43 432 | -50 118 |
| 15 | Średnia ważona liczba akcji w szt.* | 52 902 238 | 41 211 340 | 52 902 238 | 41 211 340 |
| 16 | Zysk netto zanalizowany na jedną akcję zwykłą | -3,44 | -5,07 | -0,82 | -1,22 |

| | | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. EUR | w tys. EUR |
|----|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | Stan na 30.06.2014 | Stan na 31.12.2013 | Stan na 30.06.2014 | Stan na 31.12.2013 |
| 17 | Aktywa razem | 53 271 | 256 628 | 12 803 | 61 880 |
| 18 | Zobowiązania krótkoterminowe w tym: | 82 747 | 180 151 | 19 887 | 43 439 |
| 19 | - zobowiązania wobec Klientów | 1 000 | 44 455 | 240 | 10 719 |
| 20 | Zobowiązania długoterminowe | 1 316 | 1 280 | 316 | 309 |
| 21 | Rezerwy na zobowiązania | 17 195 | 19 868 | 4 133 | 4 791 |
| 22 | Kapitał własny | -48 659 | 53 865 | -11 694 | 12 988 |
| 23 | Kapitał zakładowy | 63 483 | 63 483 | 15 257 | 15 307 |
| 24 | Liczba akcji w szt. | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 25 | Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR) | -0,92 | 1,02 | -0,22 | 0,25 |
| 26 | Rozwodniona liczba akcji w szt. | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 27 | Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR) | -0,92 | 0,00 | -0,22 | 0,25 |

* - dotyczy okresu zanalizowanego

** - patrz nota 14.14

W kwietniu 2014 r. nastąpiło scalenie akcji IDMSA w stosunku 12:1. Więcej informacji podano w pkt. 8.13.
W celu zapewnienia porównywalności danych liczba akcji w okresach porównawczych została przeliczona tak, jakby scalenie akcji miało miejsce również w porównywalnych okresach.

Dla pozycji rachunku zysków i strat przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

6 miesięcy 2014 r. – 4,1784 PLN

6 miesięcy 2013 r. – 4,2140 PLN

12 miesięcy od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2014 r. – 4,1932 PLN

12 miesięcy od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r. – 4,1683 PLN

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2014 r. – 4,1609 PLN

31 grudnia 2013 r. – 4,1472 PLN

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

4. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej IDMSA

| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej IDMSA | Nota | Stan na 30.06.2014 | Stan na 31.12.2013 | Stan na 30.06.2013 |
|---|------|--------------------|--------------------|--------------------|
| I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 8.1 | 7 146 | 46 296 | 59 882 |
| II. Należności krótkoterminowe | 8.2 | 43 758 | 44 507 | 76 205 |
| 1. Należności z tytułu dostaw i usług | | 11 825 | 1 732 | 21 647 |
| 2. Pozostałe należności | | 31 933 | 42 775 | 54 558 |
| III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 8.3 | 18 671 | 149 588 | 154 492 |
| IV. Pozostałe aktywa krótkoterminowe | | 0 | 0 | 0 |
| V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności | | 0 | 0 | 0 |
| VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży | | 0 | 34 219 | 0 |
| VII. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży | | 4 136 | 39 | 27 044 |
| VIII. Zapasy | | 0 | 0 | 3 804 |
| IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 8.5 | 923 | 896 | 19 656 |
| X. Należności długoterminowe | | 0 | 0 | 727 |
| XI. Udzielone pożyczki długoterminowe | | 339 | 2 159 | 50 |
| XII. Nieruchomości inwestycyjne | | 12 635 | 4 167 | 42 879 |
| XIII. Wartości niematerialne | 8.6 | 222 | 1 500 | 32 963 |
| XIV. Rzeczowe aktywa trwałe | | 915 | 2 689 | 4 491 |
| XV. Pozostałe aktywa | | 1 753 | 2 970 | 33 885 |
| 1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 8.7 | 1 753 | 2 970 | 33 885 |
| 2. Inne aktywa krótkoterminowe | | 0 | 0 | 0 |
| Suma aktywów | | 90 498 | 289 030 | 456 078 |
| I. Zobowiązania krótkoterminowe | 8.8 | 101 637 | 182 807 | 264 747 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | 4 625 | 5 358 | 6 621 |
| 2. Zobowiązania finansowe | | 87 022 | 128 940 | 200 284 |
| 3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 8 | 0 | 0 |
| 4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | | 9 982 | 48 509 | 57 842 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 8.9 | 6 368 | 1 280 | 35 394 |
| 1. Zobowiązania finansowe | | 6 368 | 0 | 34 291 |
| 2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | 0 | 1 280 | 1 103 |
| III. Pozostałe pasywa | | 2 361 | 2 182 | 697 |
| IV. Rezerwy na zobowiązania | 8.11 | 19 179 | 21 767 | 14 425 |
| V. Zobowiązania podporządkowane | | 0 | 25 322 | 0 |
| VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży | | 0 | 0 | 0 |
| VII. Kapitał własny | | -39 047 | 55 672 | 140 815 |
| 1. Kapitał zakładowy | 8.13 | 63 483 | 63 483 | 63 483 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | 0 | 0 | 0 |
| 3. Akcje własne (wielkość ujemna) | 8.14 | -23 224 | -23 224 | -23 224 |
| 4. Kapitał zapasowy | 8.15 | 33 416 | 42 316 | 60 363 |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe | 8.16 | 134 559 | 135 745 | 135 744 |
| 6. Udziały niekontrolujące | | 1 277 | 9 179 | 11 807 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -165 528 | -116 779 | -134 825 |
| 8. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli | | 0 | 14 819 | 14 819 |
| 9. Zysk (strata) netto | | -83 048 | -69 715 | 12 802 |
| 10. Inne całkowite dochody | | 18 | -152 | -154 |
| 11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | 0 | 0 | 0 |
| Suma pasywów | | 90 498 | 289 030 | 456 078 |

| Pozycje pozabilansowe | Stan na 30.06.2014 | Stan na 31.12.2013 | Stan na 30.06.2013 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Papiery wartościowe klientów | 530 076 | 4 002 211 | 3 628 509 |

W związku z decyzją KNF z 30 maja 2014 r. o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez DM IDMSA w zakresie działalności, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (tj. przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych.) oraz decyzją KNF z dnia 3 czerwca 2014 r. nakazującą przeniesienie rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DM IDMSA do Powszechnej Kasy Oszczędnościowej Banku Polskiego S.A. Oddział Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie (podstawa prawna art. 89 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), IDMSA na dzień 30 czerwca 2014 r. nie prowadził rachunków papierów wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi). Z uwagi na skalę, poziom złożoności oraz czasochłonność realizowanej operacji w zakresie przekazywania instrumentów rynku niepublicznego do dnia 30 czerwca 2014 r. nie udało się zakończyć procesu przenoszenia instrumentów finansowych ewidencjonowanych lub zdeponowanych na rachunkach inwestycyjnych prowadzonych na rzecz byłych Klientów DM IDMSA. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wszystkie papiery wartościowe i instrumenty finansowe Klientów zostały przekazane do wskazanych domów maklerskich i IDMSA nie posiada papierów wartościowych i instrumentów finansowych klientów.

Inne pozycje pozabilansowe, w tym zobowiązania pozabilansowe zostały opisane w notach nr 8.10 i 8.12.

| | | | |
|--|------------|------------|------------|
| Wartość księgowa | -39 047 | 55 672 | 140 815 |
| Liczba akcji w sztukach | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | -0,74 | 1,05 | 2,66 |
| Rozwodniona liczba akcji w sztukach | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | -0,74 | 1,05 | 2,66 |

W kwietniu 2014 r. nastąpiło scalenie akcji IDMSA w stosunku 12:1. Więcej informacji podano w pkt. 8.13. W celu zapewnienia porównywalności danych liczba akcji w okresach porównawczych została przeliczona tak, jakby scalenie akcji miało miejsce również w porównywalnych okresach. W I półroczu 2013 r. i w okresach porównywalnych nie wystąpiły potencjalne akcje rozładniające.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

5. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej IDMSA

| Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej IDMSA | | Nota | Okres od 01.04.2014 do 30.06.2014 | Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 | Okres od 01.04.2013 do 30.06.2013 | Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 |
|---|--|------|---|---|---|---|
| I. | Przychody z działalności podstawowej w tym: | | 363 | 363 | 14 155 | 32 925 |
| 1 | Przychody z działalności maklerskiej | 8.17 | 0 | 0 | 4 350 | 9 188 |
| 2 | Pozostałe przychody z działalności podstawowej | 8.18 | 363 | 363 | 9 805 | 23 737 |
| 3 | Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-) | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. | Koszty działalności podstawowej | 8.19 | 259 | 525 | 12 131 | 23 697 |
| III. | Wynik z działalności podstawowej (I-II) | | 104 | -162 | 2 024 | 9 228 |
| IV. | Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu | 8.20 | 35 101 | 1 583 | 7 533 | 16 924 |
| V. | Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI. | Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży | | -158 | -158 | 0 | 7 |
| VII. | Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych | | 74 | -49 | -1 143 | 709 |
| VIII. | Pozostałe przychody operacyjne | | 2 121 | 3 943 | 5 160 | 8 031 |
| IX. | Pozostałe koszty operacyjne | | 100 278 | 103 138 | 4 802 | 8 263 |
| X. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX) | | -63 036 | -97 981 | 8 772 | 26 636 |
| XI. | Przychody finansowe | 8.21 | 19 702 | 25 529 | 14 995 | 18 738 |
| XII. | Koszty finansowe | 8.22 | 4 626 | 9 021 | 16 174 | 24 441 |
| XIII. | Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII) | | -47 960 | -81 473 | 7 593 | 20 933 |
| XIV. | Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej | | -263 | -189 | 5 395 | 8 874 |
| 1. | Część bieżąca | | -181 | -156 | -458 | -228 |
| 2. | Część odroczone | | -82 | -33 | 5 853 | 9 102 |
| XV. | Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV) | | -47 697 | -81 284 | 2 198 | 12 059 |
| XVI. | Wynik z działalności zaniechanej brutto | | -3 391 | -7 481 | 0 | 0 |
| XVII. | Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej | | 84 | 84 | 0 | 0 |
| 1. | Część bieżąca | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Część odroczone | | 84 | 84 | 0 | 0 |
| XVIII. | Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (XVI-XVII) | | -3 475 | -7 565 | 0 | 0 |
| XIX. | Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVIII) | | -51 172 | -88 849 | 2 198 | 12 059 |
| 1. | -przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | -46 129 | -83 048 | 2 696 | 12 802 |
| 2. | -przypadający na udziały niekontrolujące | | -5 043 | -5 801 | -498 | -743 |

24 kwietnia 2014 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej. W dniu 30 maja 2014 r. KNF wydał decyzję dotyczącą cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM S.A. W związku z zaniechaniem działalności maklerskiej Spółka w kolejnych okresach będzie koncentrowała się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów Spółki, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie). Wskutek opisanych zdarzeń działalność maklerska prowadzona przez Grupę w takim kształcie jak miało to miejsce w I półroczu br. stanowi działalność zaniechaną.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | | | | | |
|----|--|------|------------|------------|------------|------------|
| 1. | Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej | | -46 129 | -83 048 | 2 696 | 12 802 |
| 2. | Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 3. | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 8,23 | -0,87 | -1,57 | 0,05 | 0,24 |
| 4. | Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 5. | Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | -0,87 | -1,57 | 0,05 | 0,24 |

W kwietniu 2014 r. nastąpiło scalenie akcji IDMSA w stosunku 12:1. Więcej informacji podano w pkt. 8.13. W celu zapewnienia porównywalności danych liczba akcji w okresach porównawczych została przeliczona tak, jakby scalenie akcji miało miejsce również w porównywalnych okresach. W I półroczu 2013 r. i w okresach porównywalnych nie wystąpiły potencjalne akcje rozładniające.

| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej IDMSA | | Okres od 01.04.2014 do 30.06.2014 | Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 | Okres od 01.04.2013 do 30.06.2013 | Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 |
|--|--|---|---|---|---|
| I. | Zysk (strata) netto | -46 129 | -83 048 | 2 696 | 12 802 |
| II. | Inne całkowite dochody netto, w tym | 158 | 170 | -1 | -1 |
| 1. | Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | -2 | -1 | -1 |
| 2. | Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto) | 0 | 14 | 0 | 0 |
| 3. | Pozostałe | 158 | 158 | 0 | 0 |
| III. | Całkowite dochody ogółem (I+II) | -45 971 | -82 878 | 2 695 | 12 801 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

6. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej IDMSA

| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej IDMSA | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-12-31 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|---|---|---|---|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 55 672 | 129 680 | 129 680 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 55 672 | 129 680 | 129 680 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 63 483 | 63 483 | 63 483 |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 63 483 | 63 483 | 63 483 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy | 0 | 0 | 0 |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| 3. Akcje własne na początek okresu | -23 224 | -23 224 | -23 224 |
| a) zwiększenia | | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | | 0 | 0 |
| 3.1. Akcje własne na koniec okresu | -23 224 | -23 224 | -23 224 |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 42 316 | 411 297 | 411 297 |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego | -8 900 | -368 981 | -350 934 |
| a) zwiększenia | 45 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 8 945 | 368 981 | 350 934 |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych | 0 | 350 934 | 350 932 |
| - inne | 8945 | 18 047 | 2 |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 33 416 | 42 316 | 60 363 |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 135 744 | 135 408 | 135 408 |
| 5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | -1 185 | 337 | 336 |
| a) zwiększenia | 0 | 497 | 496 |
| - inne | 0 | 497 | 496 |
| b) zmniejszenia | 1 185 | 160 | 160 |
| - inne | 1185 | 160 | 160 |
| 5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 134 559 | 135 745 | 135 744 |
| 6. Udziały niekontrolujące na początek okresu | 9 179 | 13 216 | 13 216 |
| 6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących | -7 902 | -4 037 | -1 409 |
| a) zwiększenia | 1 017 | 252 | 258 |
| - zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące | 1 010 | 149 | 155 |
| - zbycie udziałów niepozabawiające kontroli | 7 | 103 | 103 |
| b) zmniejszenia | 8 919 | 4 289 | 1 667 |
| - zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące | 757 | 3 566 | 944 |
| - przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej | 8 162 | 723 | 723 |
| 6.2. Udziały niekontrolujące na koniec okresu | 1 277 | 9 179 | 11 807 |
| 7. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na początek okresu | 14 819 | 14 811 | 14 811 |
| 7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozabawiających kontroli | -14 819 | 8 | 8 |
| a) zwiększenia | 0 | 8 | 8 |
| - zbycie udziałów niepozabawiające kontroli | 0 | 8 | 8 |
| b) zmniejszenia | 14 819 | 0 | 0 |
| - przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej | 14 819 | 0 | 0 |
| 7.2. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na koniec okresu | 0 | 14 819 | 14 819 |
| 8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -186 493 | -485 158 | -485 157 |
| 8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 5 095 | 9 750 | 9 750 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | 0 | 0 |
| b) korekty błędów podstawowych | | 0 | 0 |
| 8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 5 095 | 9 750 | 9 750 |
| a) zwiększenia | 8 921 | 18 047 | 0 |
| - przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej | 8 921 | 18 047 | 0 |
| b) zmniejszenia | 0 | 599 | 600 |
| - podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy | 0 | 496 | 497 |
| - przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej | 0 | 103 | 103 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|
| 8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 14 016 | 27 198 | 9 150 |
| 8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 191 588 | 494 908 | 494 907 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 |
| 8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 191 588 | 494 908 | 494 907 |
| a) zwiększenia | | | 0 |
| b) zmniejszenia | 12 044 | 350 392 | 350 392 |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego | 0 | 350 932 | 350 932 |
| 8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 179 544 | 143 976 | 143 975 |
| 8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -165 528 | -116 778 | -134 825 |
| 9. Zysk netto za rok obrotowy | -83 048 | -69 715 | 12 802 |
| 10. Strata netto za rok obrotowy | 0 | 0 | 0 |
| 11. Odpisy z zysku | 0 | 0 | 0 |
| 12. Inne całkowite dochody na początek okresu | -152 | -153 | -153 |
| 12.1. Zmiany innych całkowitych dochodów | 170 | 1 | -1 |
| a) zwiększenia | 171 | 1 | 0 |
| - pozostałe | 171 | 1 | |
| b) zmniejszenia | 1 | 0 | 1 |
| - podatek odroczony dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | 1 | 0 | 1 |
| 12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu | 18 | -152 | -154 |
| 13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2) | -83 030 | -68 867 | 12 648 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | -39 047 | 55 672 | 140 815 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -39 047 | 55 672 | 140 815 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

7. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej IDMSA

| Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej IDMSA | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) brutto | -88 954 | 20 933 |
| II. Korekty razem | 60 910 | 100 871 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 49 | -709 |
| 2. Amortyzacja | 637 | 832 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 3 202 | 11 935 |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 65 397 | 1 031 |
| 6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności | 2 954 | -5 598 |
| 7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu | 20 255 | 18 087 |
| 9. Zmiana stanu zapasów | 0 | 964 |
| 10. Zmiana stanu należności | 11 755 | 61 754 |
| 11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) | -42 489 | 12 665 |
| 12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -792 | 156 |
| 13. Podatek dochodowy zapłacony | -22 | -520 |
| 14. Pozostałe korekty | -36 | 274 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -28 044 | 121 804 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 18 535 | 6 376 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych | 0 | 0 |
| 2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych | 14 | 198 |
| 3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży | 0 | 3 241 |
| 4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 17 941 | 246 |
| - zbycie inwestycji w jednostkach zależnych | 17 888 | 8 |
| - zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych | 53 | 14 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 224 |
| - inne wpływy | 0 | 0 |
| 5. Pozostałe wpływy | 580 | 2 691 |
| - odsetki otrzymane | 580 | 975 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0 | 1 702 |
| - pozostałe | 0 | 14 |
| II. Wydatki | 173 | -17 586 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych | -55 | -93 |
| 2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych | 228 | -29 |
| 3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży | 0 | 0 |
| - nabycie instrumentów finansowych | 0 | 0 |
| - inne wydatki | 0 | 0 |
| 4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 0 | -164 |
| - nabycie inwestycji w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| - nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych | 0 | -164 |
| 5. Pozostałe wydatki | 0 | -17 300 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0 | 0 |
| - inne wydatki | 0 | -17 300 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 18 708 | -11 210 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 4 511 | 12 118 |
| 1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| 2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek | 255 | 3 450 |
| 4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych | 4 227 | 8 503 |
| 5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych | | 0 |
| 6. Wpływy z emisji akcji | | 0 |
| 7. Dopłaty do kapitału | | 0 |
| 8. Pozostałe wpływy | 29 | 165 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | |
|--|----------------|----------------|
| II. Wydatki | -34 325 | -107 695 |
| 1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek | 0 | -23 777 |
| 2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych | 0 | -53 746 |
| 3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek | -18 143 | -153 |
| 4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych | -14 339 | -17 070 |
| 5. Spłata zobowiązań podporządkowanych | 0 | 0 |
| 6. Wydatki z tytułu emisji akcji | 0 | 0 |
| 7. Nabycie akcji własnych | 0 | -208 |
| 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 | -3 | -6 |
| 11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0 | -63 |
| 12. Zapłacone odsetki | -1 839 | -12 672 |
| 13. Pozostałe wydatki | -1 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -29 814 | -95 577 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C) | -39 150 | 15 017 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -39 150 | 15 017 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 46 296 | 44 865 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 7 146 | 59 882 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 4 606 | 51 207 |

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

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

8. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za I półrocze 2014 r.

Nota 8.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, kasie oraz lokaty krótkoterminowe (tj. o okresie zapadalności do 1 roku od dnia bilansowego) i inne depozyty bankowe. Do środków pieniężnych Grupa zalicza także środki pieniężne przechowywane na rachunkach inwestycyjnych posiadanych przez IDMSA. Lokaty i depozyty bankowe są łatwo wymienne na płynną gotówkę i nie są narażone na znaczne zmiany wartości. Ponadto Grupa nie traktuje tych instrumentów jako formy inwestowania, ale stanowią one element zarządzania środkami pieniężnymi.

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są także środki pieniężne należące do klientów Jednostki Dominującej i zgromadzone na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Równocześnie w pasywach bilansu ujmowane są zobowiązania powstałe z tytułu zgromadzenia środków pieniężnych należących do klientów Jednostki Dominującej na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontach klientów w domu maklerskim. Środki pieniężne klientów są przechowywane na wydzielonych rachunkach bankowych, odrębnie od środków własnych Jednostki Dominującej.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych ujmowane są jako środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania:

- środki pieniężne klientów,
- własne środki pieniężne w postaci depozytów bankowych i innych środków pieniężnych, ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych 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.

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) w kasie | 10 | 192 | 185 |
| b) na rachunkach bankowych | 3 992 | 23 886 | 28 151 |
| c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe) | 3 141 | 22 211 | 31 533 |
| d) inne aktywa pieniężne | 3 | 7 | 13 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem | 7 146 | 46 296 | 59 882 |

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe) | 4 605 | 43 673 | 51 005 |
| b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa | 0 | 0 | 0 |
| c) pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem | 4 605 | 43 673 | 51 005 |

| ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) środki pieniężne klientów | 4 605 | 43 673 | 51 005 |
| b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań | 36 | 398 | 202 |
| c) pozostałe | 0 | 8 | 0 |
| Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem | 4 641 | 44 079 | 51 207 |

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 8.10.

Nota 8.2 Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż:

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży,
- aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty swojej początkowej inwestycji, o ile nie wynika to z pogorszenia warunków kredytowych, a które zostaną sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

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

Należności, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki zaliczane są do aktywów finansowych.

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

Wycena

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

W odniesieniu do wszystkich należności dokonywana jest ocena konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

Aktualizacja wyceny należności

Odpisy na należności szacowane są wtedy, gdy uzyskanie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne (bardziej prawdopodobny jest brak możliwości odzyskania należności). Wielkość odpisu stanowi różnicę między wartością księgową a wartością możliwą do odzyskania, z uwzględnieniem ustanowionych zabezpieczeń.

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

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

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Należności z tytułu dostaw i usług | 11 824 | 1 732 | 21 647 |
| a) od jednostek powiązanych: | 90 | 65 | 37 |
| - od jednostek zależnych | 0 | 24 | 0 |
| - od jednostek stowarzyszonych | 90 | 30 | 37 |
| - od innych jednostek powiązanych | 0 | 11 | 0 |
| b) od jednostek pozostałych | 11 734 | 1 667 | 21 610 |
| - od biur maklerskich i innych domów maklerskich | 0 | 0 | 0 |
| - od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| - od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych | 0 | 48 | 62 |
| - od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 0 | 1 114 | 1 257 |
| - od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających | 0 | 0 | 0 |
| - dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności | 0 | 5 | 0 |
| - pozostali | 11 734 | 500 | 20 291 |
| 2. Pozostałe należności | 31 934 | 42 775 | 54 558 |
| a) od klientów | 2 | 825 | 864 |
| - z tytułu odroczonego terminu zapłaty | 0 | 825 | 864 |
| b) od jednostek powiązanych | 0 | 17 333 | 0 |
| - od jednostek zależnych | 0 | 0 | 0 |
| - od jednostek stowarzyszonych | 0 | 17 333 | 0 |
| - od innych jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich | 0 | 0 | 0 |
| d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe | 0 | 0 | 0 |
| e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych | 470 | 10 126 | 9 421 |
| - z funduszu rozliczeniowego | 470 | 2 952 | 2 918 |
| - należności z funduszu rekompensat | 0 | 0 | 0 |
| - pozostałe | 0 | 7 174 | 6 503 |
| f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 0 | 0 | 0 |
| g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających | 0 | 0 | 0 |
| h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych | | 0 | 8 659 |
| i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych | 565 | 5 830 | 787 |
| j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności | 0 | 633 | 1 890 |
| k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| l) udzielone pożyczki: | 0 | 288 | 6 169 |
| - jednostkom powiązanym | 0 | 148 | 625 |
| - jednostkom pozostałym | 0 | 140 | 5 544 |
| m) pozostałe | 30 897 | 7 740 | 26 768 |
| - z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych | 22 598 | 6 054 | 15 118 |
| - inne | 8 299 | 1 686 | 11 650 |
| Należności krótkoterminowe, netto | 43 758 | 44 507 | 76 205 |
| n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe | 67 777 | 60 583 | 52 849 |
| Należności krótkoterminowe, brutto | 111 535 | 105 090 | 129 054 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 60 583 | 54 498 | 54 498 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 12 925 | 39 536 | 13 581 |
| - utworzenie odpisu aktualizującego i rezerw z tyt. wpłat na fundusz rekompensat | 6 696 | 38 536 | 13 581 |
| - przesunięcie odpisu z należności długoterminowych | 6 229 | 1 000 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 5 731 | 33 451 | 15 230 |
| - wykorzystania | 907 | 11 050 | 44 |
| - rozwiązania | 4 824 | 19 249 | 15 186 |
| - przesunięcie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | 0 | 3 152 | 0 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 67 777 | 60 583 | 52 849 |

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

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość przedmiotowych należności (brutto) i rezerw na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosiła 1 689 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2013 r. i 30 czerwca 2013 r. odpowiednio 1 634 tys. zł i 1 964 tys. zł.

| NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY: | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) do 1 miesiąca | 11 320 | 22 576 | 39 103 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 436 | 24 712 | 9 876 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 61 338 | 39 877 | 48 304 |
| d) powyżej 1 roku do 5 lat | 9 953 | 4 700 | 12 057 |
| e) powyżej 5 lat | 1 997 | 150 | 1 229 |
| f) należności przeterminowane | 29 554 | 17 762 | 20 262 |
| Należności razem (brutto) | 114 598 | 109 777 | 130 831 |
| g) odpisy aktualizujące należności | 70 501 | 63 111 | 53 849 |
| Należności razem (netto) | 44 097 | 46 666 | 76 982 |

| NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE: | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) do 1 miesiąca | 252 | 947 | 746 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 669 | 1 604 | 1 554 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 6 611 | 5 886 | 8 849 |
| d) powyżej 1 roku do 5 lat | 21 976 | 9 280 | 9 068 |
| e) powyżej 5 lat | 46 | 45 | 45 |
| Należności razem (brutto) | 29 554 | 17 762 | 20 262 |
| f) odpisy aktualizujące należności | 17 738 | 16 768 | 17 684 |
| Należności przeterminowane razem (netto) | 11 816 | 994 | 2 578 |

Nota 8.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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 jednostek tworzących Grupę Kapitałową w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmuje również te inwestycje w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostek stowarzyszonych IDMSA, a dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28. Aktywa te są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

Wycena akcji i udziałów spółek niepublicznych

Przy dokonywaniu wyceny inwestycji portfelowych Grupy w akcje i udziały spółek niepublicznych, Grupa dokonuje przydzielenia ich emitentów do jednego z czterech segmentów:

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

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

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

Wycena metodą mnożnikową

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

Wycena metodą DCF

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

Wycena obligacji niepublicznych

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

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

zabezpieczeń obligacji.

Wycena certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa

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

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

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

Wycena wierzytelności windykacyjnych

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

| INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) akcje | 619 | 62 158 | 60 665 |
| b) dłużne papiery wartościowe | 1 597 | 82 029 | 23 927 |
| c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne | 3 345 | 5 296 | 6 986 |
| d) udziały | 0 | 0 | 10 |
| e) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne) | 13 106 | 0 | 62 096 |
| f) pozostałe (pożyczki) | 4 | 105 | 808 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem | 18 671 | 149 588 | 154 492 |

| ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA) | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | -123 474 | -101 766 | -101 766 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 26 188 | 85 488 | 24 557 |
| -wyceny instrumentów finansowych | 26 188 | 80 007 | 24 557 |
| - przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia | 0 | 5 481 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 85 223 | 157 359 | 24 382 |
| -wyceny instrumentów finansowych | 85 223 | 116 988 | 24 382 |
| - przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia | 0 | 40 371 | 0 |
| c) rozwiązanie (zrealizowanie) | -72 853 | -52 835 | -43 075 |
| Stan na koniec okresu | -109 656 | -120 802 | -58 516 |

| INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA) | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej | 18 671 | 149 588 | 154 492 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem | 18 671 | 149 588 | 154 492 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI) | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej: | 507 | 5 385 | 7 066 |
| a) akcje | 507 | 5 382 | 7 066 |
| b) obligacje | 0 | 3 | 0 |
| c) inne | 0 | 0 | 0 |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej: | 1 524 | 0 | 0 |
| a) akcje | 0 | 0 | 0 |
| b) obligacje | 1 524 | 0 | 0 |
| c) inne | 0 | 0 | 0 |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej: | 13 353 | 68 254 | 80 996 |
| a) akcje | 124 | 1 591 | 2 931 |
| b) obligacje | 119 | 61 354 | 8 165 |
| c) inne | 13 110 | 5 309 | 69 900 |
| - inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne) | 13 106 | 0 | 62 096 |
| - jednostki uczestnictwa certyfikaty inwestycyjne | 0 | 5 296 | 6 986 |
| - udziały | 0 | 0 | 10 |
| - pozostałe (w tym pożyczki) | 4 | 13 | 808 |
| D. Z ograniczoną zbywalnością | 3 287 | 75 949 | 66 430 |
| a) akcje | 2 295 | 55 185 | 50 668 |
| - akcje notowane na rynku regulowanym | 485 | 43 673 | 43 774 |
| - akcje nie notowane na rynku regulowanym | 1 810 | 11 512 | 6 894 |
| b) obligacje | 992 | 20 672 | 15 762 |
| c) inne | 0 | 92 | 0 |
| - udziały | 0 | 0 | 0 |
| - pozostałe | 0 | 92 | 0 |
| Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym: | 18 671 | 149 588 | 154 492 |
| - korekty aktualizujące wartość | -109 656 | -120 802 | -58 516 |

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 8.10. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji.

Nota 8.4 Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych

IDMSA i Inventum Y FIZ posiadają należności o wartości nominalnej 37 616 tys. zł, które są zabezpieczone na akcjach spółki niepublicznej. W związku z obniżeniem wartości przedmiotu zabezpieczenia utworzono odpis aktualizujący w łącznej wysokości 37 616 tys. zł.

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

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| Opis należności | Wartość bilansowa należności (w tys. zł) | Wartość zabezpieczenia (w tys. zł) | Rodzaj zabezpieczenia |
|---|--|--|---|
| Należność z tyt. umowy sprzedaży spółki Electus Project A | 3.600 | | Zastaw rejestrowy oraz zajęcie udziałów spółki Invest Met-Stal Sp. z o.o., zajęcie udziałów w Solar Eneria Sp. z o.o. w organizacji, zajęcie udziałów w Akad Sp. z o.o. oraz zajęcie wierzytelności o zapłatę ceny Browar Wojcieszów Sp. z o.o., zajęcie akcji Medisof SA. Wyrok w sprawie sygn. Akt VI GC194/13 uznający za bezskuteczną w stosunku do Electus SA czynność prawną polegającą na przeniesieniu na przez A.Gajewską Sowa na rzecz AGS Solar Energia Sp z o.o. czterech nieruchomości (skarga pauliańska. |

Nota 8.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Zasady rachunkowości dotyczące ujęcia inwestycji w jednostkach stowarzyszonych opisano w pkt 2.7.2.

| INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|------------|------------|------------|
| a) akcje | 923 | 896 | 18 485 |
| b) udziały | 0 | 0 | 1 171 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem | 923 | 896 | 19 656 |

Nota 8.6 Wartości niematerialne

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

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

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

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

Wartość firmy ma nieokreślony termin użytkowania. Po początkowym ujęciu, wartość firmy wykazywana jest według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy poddawana jest weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie, na koniec każdego roku obrotowego przeprowadzany jest test na utratę wartości w odniesieniu do wartości firmy.

Różnica pomiędzy zapłaconą ceną za dodatkowe udziały lub akcje w jednostkach zależnych, w których Grupa posiada już kontrolę, a wartością księgową nabywanych aktywów netto jest wykazywana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w dacie nabycia jako wartość firmy z konsolidacji. Aktywa netto jednostki zależnej, w której nabyto dodatkowe udziały lub akcje, nie są przeceniane do wartości godziwej w takiej sytuacji.

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|------------|------------|------------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych | 0 | 0 | 0 |
| b) wartość firmy | 0 | 0 | 31 230 |
| c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym: | 20 | 1 340 | 1 551 |
| -oprogramowanie komputerowe | 20 | 1 340 | 1 551 |
| d) inne wartości niematerialne | 202 | 19 | 182 |
| e) zaliczki na wartości niematerialne | 0 | 141 | 0 |
| Wartości niematerialne razem | 222 | 1 500 | 32 963 |

W związku z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi Electus SA i 4Archiw sp.z o.o. Grupa rozpoznała wartość firmy. Po przeanalizowaniu przesłanek utraty wartości tego aktywa utworzono odpis aktualizujący w wysokości 94 016 tys. zł.

Ponadto w I półroczu br. utworzono odpis aktualizujący wartość posiadanych przez Jednostkę Dominującą wartości niematerialnych w wysokości 1 364 tys. zł oraz zaliczek na wartości niematerialne w wysokości 29 tys. zł, w związku z decyzją o ograniczeniu prowadzonej działalności podstawowej i utratą licencji na prowadzenie działalności maklerskiej.

Utworzenie odpisów aktualizujących ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych.

Nota 8.7 Pozostałe aktywa długoterminowe – aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na zrealizowanie tego składnika aktywów.

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

Oceniając możliwość rozliczenia strat podatkowych i kierując się ostrożnością wyceny utworzono aktywo

| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym: | 2 970 | 43 907 | 43 907 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 2 970 | 43 907 | 43 907 |
| b) odniesionych na kapitał własny | 0 | 0 | 0 |
| c) odniesionych na wartość firmy | 0 | 0 | 0 |
| 2. Zwiększenia | 24 682 | 70 | 283 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 24 682 | 70 | 283 |
| - powstania różnic przejściowych | 24 682 | 70 | 283 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 | 0 |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 | 0 |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 | 0 |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 25 899 | 41 007 | 10 305 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 25 899 | 41 007 | 10 305 |
| - odwrócenia się różnic przejściowych | 25 899 | 37 604 | 10 305 |
| - przesunięcie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży | 0 | 3 403 | 0 |
| b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 | 0 |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 | 0 |
| d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową | 0 | 0 | 0 |
| e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 0 | 0 | 0 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem w tym: | 1 753 | 2 970 | 33 885 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 1 753 | 2 970 | 33 885 |
| b) odniesionych na kapitał własny | 0 | 0 | 0 |
| c) odniesionych na wartość firmy | 0 | 0 | 0 |

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

Nota 8.8 Zobowiązania

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

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

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

Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i wyemitowane papiery wartościowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przychody i koszty są ujmowane z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

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

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Wobec klientów | 1 000 | 44 455 | 52 449 |
| 2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług: | 4 624 | 5 358 | 6 621 |
| a) wobec jednostek powiązanych | 0 | 43 | 0 |
| - wobec jednostek zależnych | 0 | 6 | |
| - wobec jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 |
| - wobec pozostałych | 0 | 37 | 0 |
| b) wobec jednostek pozostałych | 4 624 | 5 315 | 6 621 |
| - wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich | 0 | 0 | 0 |
| - wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe | 869 | 570 | 1 130 |
| - wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych | 77 | 226 | 308 |
| - wobec izby gospodarczej | 169 | 132 | 120 |
| - wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających | 0 | 0 | 0 |
| - wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 0 | 0 | 0 |
| - wobec pozostałych | 3 509 | 4 387 | 5 063 |
| 3. Zobowiązania finansowe: | 87 023 | 128 940 | 200 284 |
| a) wobec jednostek powiązanych | 0 | 17 857 | 2 077 |
| - wobec jednostek zależnych | 0 | 523 | 0 |
| - wobec jednostek stowarzyszonych | 0 | 17 334 | 2 077 |
| - wobec pozostałych | 0 | 0 | 0 |
| b) wobec jednostek pozostałych | 87 023 | 111 083 | 198 207 |
| - dłużne papiery wartościowe | 70 775 | 75 980 | 146 756 |
| - kredyty i pożyczki | 5 407 | 17 476 | 32 608 |
| - z tytułu nabycia papierów wartościowych | 1 136 | 7 839 | 6 996 |
| - z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 | 0 |
| - zobowiązania z tytułu realizacji udzielonych gwarancji i poręczeń | 9 678 | 9 763 | 11 158 |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 27 | 25 | 689 |
| 4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 8 | 0 | 0 |
| 5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 8 982 | 4 054 | 5 393 |
| a) wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich | 2 850 | 0 | 0 |
| c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe | 0 | 0 | 0 |
| d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych | 0 | 8 | 107 |
| - z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego | 0 | 0 | 0 |
| - pozostałe | 0 | 8 | 107 |
| e) wobec izby gospodarczej | 0 | 0 | 0 |
| f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających | 0 | 0 | 0 |
| g) wekslowe | 0 | 0 | 0 |
| h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych | 3 639 | 1 947 | 2 051 |
| i) z tytułu wynagrodzeń | 1 061 | 1 011 | 1 180 |
| j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 0 | 0 | 0 |
| k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | | |
|---|---------|---------|---------|
| I) pozostałe | 1 432 | 1 088 | 2 055 |
| - wydatki na cele społecznie- użyteczne | 0 | 211 | 217 |
| - inne | 1 432 | 877 | 1 838 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 101 637 | 182 807 | 264 747 |

Kredyty i pożyczki

Na 30 czerwca 2014 r. IDMSA posiadał zobowiązanie w wysokości 137 tys. zł (wartość bilansowa) z tytułu kredytu udzielonego przez Toyota Bank Polska SA w dniu 12 lutego 2014 r., przeznaczonego na zakup samochodu. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. W związku ze złożeniem przez Spółkę w dniu 21 maja 2014 r. wniosku o upadłość kredyt został wypowiedziany i na dzień bilansowy stanowi zobowiązanie przeterminowane.

W I półroczu 2014 r. IDMSA spłacił w całości kredyt rewolwingowy w rachunku kredytowym, udzielony przez SGB Polski Bank Spółdzielczy w Ciechanowie w dniu 31 maja 2012 r. oraz kredyt w linii kredytowej, udzielony przez Toyota Bank Polska SA w dniu 28 lipca 2010 r.

Kredyty zaciągnięte przez Electus opisane zostały w nocie 8.10 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zostały opisane w nocie 8.10 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dłużne papiery wartościowe

W I półroczu 2014 r. IDMSA wyemitował obligacje o łącznej wartości nominalnej 8 617 tys. zł. Wartość obligacji wykupionych przez IDMSA w I półroczu br. wynosiła 47 210 tys. zł, w tym odsetki 2 399 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. IDMSA posiada przeterminowane zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w łącznej wysokości 22 065 tys. zł. W dniu 22 lipca 2014 r. zostało wydane postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Od tego momentu regulowanie zobowiązań przez Spółkę podlega rygorom ustawy prawo upadłościowe i naprawcze.

Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji zostały opisane w nocie 8.10 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Na dzień 30 czerwca 2014 r. IDMSA posiadał zobowiązania finansowe w łącznej wysokości 9 993 tys. zł wynikające z konieczności spełnienia przez IDMSA zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń. Równocześnie ujęto odpowiednie aktywa i koszty oraz dokonano wyceny bilansowej ujętych aktywów.

W II kwartale br., w związku z występowaniem przeterminowanego zobowiązania z tytułu spłat, jeden z wierzycieli skorzystał z przysługującego mu uprawnienia w postaci wypełnienia weksla na kwotę 3 642 tys. zł, i na dzień bilansowy IDMSA prezentuje zobowiązanie przeterminowane w wysokości 3 703 tys. zł.

Ponadto w II kwartale br. w związku z naruszeniem postanowień porozumienia w zakresie terminów spłaty rat drugi wierzyciel skorzystał z prawa odstąpienia od porozumienia w przedmiocie spłaty i postawił wierzytelność w stan natychmiastowej wymagalności łącznie z odsetkami. Wartość przeterminowanego zobowiązania na dzień bilansowy wynosi 1 506 tys. zł.

W pozycji zobowiązania finansowe z tytułu udzielonych poręczeń IDMSA na dzień 30 czerwca 2014 r. prezentuje zobowiązanie w wysokości 2 100 tys. zł wynikające z poręczonych zobowiązań z tyt. obligacji, ujęte na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF. Zobowiązanie to zostało ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z uwagi na fakt otrzymania przez IDMSA w I półroczu br. wezwań do zapłaty świadczeń pieniężnych wynikających z poręczonych obligacji. Szacując wysokość zobowiązania uwzględniono posiadaną wiedzę na temat zaległości Dłużnika w regulowaniu poręczonych zobowiązań.

Zabezpieczenia tych zobowiązań zostały opisane w nocie 8.10 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY: | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) do 1 miesiąca | 17 343 | 72 462 | 107 364 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 6 929 | 11 765 | 57 772 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 40 172 | 72 288 | 81 315 |
| c) powyżej 1 roku – kaucje | 1 474 | 150 | 981 |
| d) dla których termin wymagalności upłynął | 35 719 | 26 142 | 17 315 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 101 637 | 182 807 | 264 747 |

22 lipca 2014 r. zostało wydane postanowienie o ogłoszeniu upadłości Jednostki Dominującej z możliwością zawarcia układu. Od tego momentu regulowanie przez Jednostkę Dominującą jej zobowiązań podlega rygorom ustawy prawo upadłościowe i naprawcze.

Nota 8.9 Zobowiązania długoterminowe

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Kredyty | 0 | 0 | 9 800 |
| a) wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| b) pozostałe | 0 | 0 | 9 800 |
| 2. Pożyczki | 0 | 0 | 0 |
| 3. Dłużne papiery wartościowe | 6 052 | 0 | 20 139 |
| 4. Z tytułu innych instrumentów finansowych | 0 | 0 | 0 |
| 5. Z tytułu umów leasingu finansowego | 0 | 1 280 | 3 181 |
| a) wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 |
| b) pozostałe | 0 | 1 280 | 3 181 |
| 6. Pozostałe | 316 | 0 | 2 274 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 6 368 | 1 280 | 35 394 |

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat | 6 368 | 0 | 29 588 |
| b) powyżej 3 do 5 lat | 0 | 1 280 | 4 848 |
| c) powyżej 5 lat | 0 | 0 | 958 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 6 368 | 1 280 | 35 394 |

Nota 8.10 Zobowiązania zabezpieczone na majątku IDMSA

Dom Maklerski IDMSA

Zabezpieczeniem kredytu w dniu 12 lutego 2014 r. jest przewłaszczenie na zabezpieczenie samochodu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej samochodu, depozyt karty pojazdu samochodu oraz zastaw rejestrowy na pojeździe.

Na 30 czerwca 2014 r. IDMSA posiadał zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 36 572 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 i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Na dzień 30 czerwca 2014 r. wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w IDMSA, na których zostały ustanowione zabezpieczenia wynosiła łącznie 8 001 tys. zł i została ujęta w nocie 14.3 jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Electus SA o wartości 12 411 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 14.4.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. IDMSA miał zobowiązanie finansowe w wysokości 3 703 tys. zł wynikające z umowy gwarancji, którą poręczył. Na dzień bilansowy zobowiązanie to było zabezpieczone w formie zastawu na certyfikatach inwestycyjnych. Wartość bilansowa instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

w IDMSA wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosiła 1 848 tys. zł i została przedstawiona nocie 14.3.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. IDMSA ujął zobowiązanie finansowe w wysokości 2 688 tys. zł wynikające z umowy przelewu wierzytelności, dot. linii kredytowej którą poręczył. Zabezpieczenie zobowiązań ustanowione na majątku Grupy stanowią pełnomocnictwo do dysponowania wskazanym rachunkiem bankowym oraz hipoteki na 4 nieruchomościach należących do spółki K6 sp. z o.o.

Electus SA

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Electus SA posiadał następujące zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

| Rodzaj zabezpieczonego zobowiązania | Wartość bilansowa zobowiązania | Wartość godziwa zabezpieczenia | Rodzaj zabezpieczenia |
|---|--------------------------------|--------------------------------|---|
| Kredyt nieodnawialny Raiffeisen Bank Polska S.A. | 2 006 | 3 227 | 1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. Potwierdzona cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty wykorzystanego kredytu. |
| Kredyt rewolwingowy Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. | 3 100 | 13 386 | Hipoteka łączna zwykła w kwocie 8 000 tys. zł i hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5 386 tys. zł na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy w Legnicy prowadzi następujące nr ksiąg wieczystych KW: LE1L/00052299/7, LE1L/00077134/4, LE1L/00069555/2, LE1L/00075233/4, LE1L/00080969/0, LE1L/00081711/4, LE1L/00030075/1 |

Nota 8.11 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|------------|------------|------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | | | |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 4 341 | 7 442 | 7 442 |
| b) odniesionej na kapitał własny | 4 336 | 7 438 | 7 438 |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 5 | 4 | 4 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych | 96 | 1 902 | 696 |
| - z tytułu wyceny papierów wartościowych | 96 | 1 902 | 696 |
| - pozostałe | 62 | 1 683 | 115 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 34 | 219 | 581 |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 0 | 0 | 0 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 2 769 | 6 495 | 1 820 |
| - z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych | 2 769 | 6 495 | 1 820 |
| - z tytułu zrealizowanych usług | 57 | 19 | 9 |
| | 0 | 0 | 1 486 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | | |
|---|-------|-------|-------|
| - z tytułu wyceny papierów wartościowych | 2 001 | 0 | 325 |
| - pozostałe | 711 | 6 476 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 0 | 0 |
| c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 0 | 0 |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 1 668 | 2 849 | 6 318 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 1 663 | 2 845 | 6 314 |
| b) odniesionej na kapitał własny | 5 | 4 | 4 |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | 0 | 0 | 0 |

Nota 8.12 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W sytuacji gdy jest prawdopodobne, że dojdzie do wypływu zasobów zawierających korzyści ekonomiczne na skutek uregulowania przez Grupę obecnego obowiązku, zaś kwotę konieczną do wywiązania się z obowiązku można wiarygodnie określić ujmuje się zobowiązanie w bilansie, zamiast ujawnienia zobowiązania warunkowego.

IDMSA

Na dzień 30 czerwca 2014 r. IDMSA posiadał zobowiązania warunkowe z tytułu następujących poręczeń udzielonych podmiotom niepowiązanym:

- 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 IDMSA i oszacowaniu kwoty koniecznej do wywiązania się z obowiązku utworzono stosowną rezerwę, której wartość na dzień bilansowy wynosi 355 tys. zł,
- poręczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na łączną kwotę 14 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2014 r. kwota główna poręczonych zobowiązań wynosiła 6 400 tys. zł. W związku otrzymanymi wezwaniami do zapłaty oraz posiadanymi informacjami o niewywiązaniu się dłużnika z płatności kolejnych rat, Spółka ujęła część zobowiązania w kwocie 2 096 tys. zł jako zobowiązanie bilansowe (kwota ta uwzględnia odsetki),
- 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.

Na 30 czerwca 2014 r. 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.

W pozostałych jednostkach istotne zobowiązania warunkowe nie występują.

Nota 8.13 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

z art. 452 ust. 1 kodeksu spółek handlowych.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. kapitał zakładowy IDMSA wynosił 63 482 685,60 zł i dzielił się na 52.902.238 akcji o wartości nominalnej 1,20 złoty 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 30 czerwca 2014 r., 31 grudnia 2013 r. oraz 30 czerwca 2013 r. prezentuje poniższa tabela.

| SERIA AKCJI/EMISJA | Liczba akcji (w szt.) na dzień 30 czerwca 2014 r. | Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 grudnia 2013 r. | Liczba akcji (w szt.) na dzień 30 czerwca 2013 r. |
|---------------------------------------|---|---|---|
| akcje serii A | 52 902 238 | 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.) | 52 902 238 | 634 826 856 | 634 826 856 |
| Razem kapitał zakładowy (w tys. zł) | 63 482 685,60 | 63 482 685,60 | 63 482 685,60 |
| Wartość nominalna jednej akcji (w zł) | 1,20 | 0,10 | 0,10 |

8 kwietnia 2014 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego informujące o dokonaniu rejestracji zmian w statucie Spółki, związanych z procesem scalenia akcji Spółki. 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 niezmienności wysokości kapitału zakładowego Spółki i w związku z powyższym ustalono wartość nominalną akcji Spółki w wysokości 1,20 zł. Wskutek tego zmniejszyła się proporcjonalnie ogólna liczba akcji Spółki wszystkich serii z 634 826 856 do liczby 52 902 238 akcji wszystkich emisji, przy zachowaniu niezmienności wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

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 uchylenia) uchwały nr 3 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników. Dom Maklerski w toku postępowania złożył odpowiedź na pozew, w której przedstawił wyjaśniającą argumentację powołując się w szczególności na fakt, iż Zarząd 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 uchylenia uchwały nr 3 z dnia 18 września 2012 r. toteż Sąd na wniosek powoda w dniu 8 lipca 2013 r. wydał postanowienie o umorzeniu postępowania jako bezprzedmiotowe.
2. Sprawa dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie) uchylenia uchwał nr 3 i 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników oraz emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód zarzuca w szczególności

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

nie przedstawienie pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa głosu przez Zarząd 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 uchylenia uchwały nr 3 z dnia 18 września 2012 r., wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w zakresie uchylenia alternatywnie stwierdzenia nieważności: uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego 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. Powód wniósł apelację. Postępowanie apelacyjne jest w toku.

3. Przedmiotowe postępowanie dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie) uchylenia uchwały nr 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K.

W sprawie opisywanej w niniejszym punkcie Sąd zamknął rozprawę i wyznaczył termin na ogłoszenie wyroku na 28 lutego 2014 r. Z powodu choroby sędziego, w terminie tym wyrok nie został jednak ogłoszony. Sąd postanowił otworzyć postępowanie na nowo i wyznaczył termin rozprawy na dzień 17 września 2014 r.

Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami IDMSA

Akcjonariuszom posiadającym akcje 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 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 IDMSA należących do akcjonariuszy: Grzegorza Leszczyńskiego i Rafała Abratańskiego zostały ustanowione zastawy rejestrowe oraz blokady:

| Akcjonariusz | Liczba akcji |
|----------------------|--------------|
| Grzegorz Leszczyński | 3 536 675 |
| Rafał Abratański | 1 505 296 |

Nota 8.14 Akcje własne

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

| AKCJE WŁASNE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|------------|------------|------------|
| a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r. | -23 224 | -23 224 | -23 224 |
| Akcje własne, razem | -23 224 | -23 224 | -23 224 |

W I półroczu 2014 r. IDMSA nie nabywał oraz nie sprzedawał akcji własnych.

Nota 8.15 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w Grupie tworzony jest:

- z odpisów z zysku,
- z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane
- z nadwyżki ceny sprzedaży akcji własnych Jednostki Dominującej a ceną ich nabycia, po pomniejszeniu

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

- o koszty ich sprzedaży,
- w związku z ujęciem wyceny programu motywacyjnego.

Kapitał zapasowy z odpisów z zysku (z podziału zysku) tworzony jest na podstawie uchwały WZA co najmniej w wysokości wynikającej z przepisów kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z tymi przepisami spółki są zobowiązane do utworzenia kapitału zapasowego na pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego spółki.

Kapitał zapasowy z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane tworzony jest zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji.

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

O użyciu kapitału zapasowego w poszczególnych spółkach decyduje Walne Zgromadzenie, z następującym zastrzeżeniem:

- część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym,
- zmniejszenie kapitału zapasowego następuje automatycznie w momencie zbycia/umorzenia akcji własnych w sytuacji powstania ujemnej różnicy pomiędzy ceną zbycia/wartością nominalną akcji własnych a ceną ich nabycia.

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

| KAPITAŁ ZAPASOWY | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 2 184 | 2 184 | 2 184 |
| b) utworzony ustawowo | 22 173 | 31 100 | 31 100 |
| c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 23 224 | 23 224 | 23 224 |
| d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników | 0 | 0 | 0 |
| e) inny | -14 165 | -14 192 | 3 855 |
| Kapitał zapasowy razem | 33 416 | 42 316 | 60 363 |

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

Nota 8.16 Pozostałe kapitały rezerwowe

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

- na nabycie akcji własnych na podstawie decyzji WZA,
- na wypłatę przyszłych dywidend,
- w związku z zakończeniem emisji akcji własnych, przed ich rejestracją przez sąd.

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

Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych

Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych Jednostki Dominującej tworzony jest na podstawie uchwały WZA przed rozpoczęciem nabywania akcji własnych. W momencie nabycia akcji własnych Jednostka Dominująca dokonuje przekwalifikowania części kapitału rezerwowego (utworzonego uprzednio na ten cel) równej wartości nabytych akcji własnych na kapitał, z którego utworzono ten kapitał rezerwowo.

Kapitał rezerwowo pozostały po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych, na realizację którego został utworzony, wykorzystywany jest zgodnie ze stosowną uchwałą WZA. Jeżeli kapitał rezerwowo 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 rezerwowo 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 rezerwowo na nabycie akcji własnych (o ile WZA nie zdecyduje inaczej).

Kapitał rezerwowo na wypłatę przyszłych dywidend

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

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

| POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych | 106 764 | 106 764 | 106 770 |
| b) kapitał z emisji akcji własnych | 0 | 0 | 0 |
| c) rezerwowo fundusz dywidendowy | 27 795 | 28 192 | 28 192 |
| d) kapitał z podziału zysku z lat ubiegłych | 0 | 788 | 782 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe razem | 134 559 | 135 744 | 135 744 |

Nota 8.17 Przychody z działalności podstawowej

| PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|--|--|--|--|
| a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie | 0 | 0 | 1 169 | 2 045 |
| b) z tytułu oferowania papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych | 0 | 0 | 981 | 1 996 |
| e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów | 0 | 0 | 279 | 536 |
| f) z tytułu oferowania papierów wartościowych | 0 | 0 | 659 | 1 996 |
| g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych | 0 | 0 | 558 | 1 175 |
| h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie | 0 | 0 | 117 | 214 |
| i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych | 0 | 0 | 0 | |
| l) pozostałe | 0 | 0 | 587 | 1 226 |
| Inne przychody z działalności maklerskiej razem | 0 | 0 | 4 350 | 9 188 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.18 Pozostałe przychody z działalności podstawowej

| POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|---|--|--|--|--|
| a) doradztwo | 363 | 363 | 169 | 361 |
| b) zarządzanie funduszami | 0 | 0 | 1 884 | 4 621 |
| c) obrót wierzytelnościami | 0 | 0 | 7 541 | 18 173 |
| d) obrót wierzytelnościami hipotecznymi | 0 | 0 | 193 | 551 |
| e) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe | 0 | 0 | 18 | 31 |
| Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem | 363 | 363 | 9 805 | 23 737 |

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

Nota 8.19 Koszty działalności podstawowej

| KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|---|--|--|--|--|
| a) koszty z tytułu afiliacji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych | 0 | 3 | 523 | 1 173 |
| c) opłaty na rzecz izby gospodarczej | 0 | 0 | 23 | 51 |
| d) wynagrodzenia | 133 | 239 | 4 919 | 8 905 |
| e) ubezpieczenia i inne świadczenia | 12 | 31 | 883 | 2 025 |
| f) zużycie materiałów i energii | 32 | 35 | 177 | 376 |
| g) koszty utrzymania i wynajmu budynków | 13 | 26 | 864 | 1 787 |
| h) pozostałe koszty rzeczowe | 66 | 151 | 2 740 | 5 271 |
| i) amortyzacja | 3 | 5 | 425 | 833 |
| j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym | 0 | 33 | 293 | 530 |
| k) prowizje i inne opłaty | 0 | 2 | 331 | 1 029 |
| l) pozostałe | 0 | 0 | 953 | 1 717 |
| Koszty działalności podstawowej razem | 259 | 525 | 12 131 | 23 697 |

Nota 8.20 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

| WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|---|--|--|--|--|
| 1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU | | | | |
| a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym: | 1 | 3 | 32 | 58 |
| -od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) odsetki | -2 | 1 | -108 | 1 027 |
| c) korekty aktualizujące wartość | 14 651 | 17 792 | 11 220 | 25 018 |
| d) zysk ze sprzedaży / umorzenia | 45 850 | 52 500 | 9 866 | 13 663 |
| e) pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem | 60 500 | 70 296 | 21 010 | 39 766 |
| 2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU | | | | |
| a) korekty aktualizujące wartość | 25 399 | 68 724 | 13 477 | 22 842 |
| b) strata ze sprzedaży / umorzenia | 0 | -11 | 0 | 0 |
| c) pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem | 25 399 | 68 713 | 13 477 | 22 842 |
| Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu | 35 101 | 1 583 | 7 533 | 16 924 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 8.21 Przychody finansowe

| PRZYCHODY FINANSOWE | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|--|--|--|--|
| 1. Odsetki od udzielonych pożyczek | 216 | 490 | 34 | 127 |
| 2. Odsetki od lokat i depozytów | 175 | 409 | 336 | 795 |
| 3. Pozostałe odsetki | 224 | 465 | 563 | 743 |
| 4. Dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 | 20 | 30 |
| a) zrealizowane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) niezrealizowane | 0 | 0 | 20 | 30 |
| 5. Pozostałe | 19 087 | 24 165 | 14 042 | 17 043 |
| a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 17 779 | 20 867 | 11 | 11 |
| b) rozwiązanie odpisów na należności | 894 | 2 729 | 12 076 | 13 443 |
| c) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) pozostałe | 414 | 569 | 1 955 | 3 589 |
| Przychody finansowe razem | 19 702 | 25 529 | 14 995 | 18 738 |

Nota 8.22 Koszty finansowe

| KOSZTY FINANSOWE | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|--|--|--|--|
| 1. Odsetki od kredytów i pożyczek | 85 | 335 | 947 | 1 979 |
| 2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych | 1 274 | 3 033 | 4 900 | 10 686 |
| 3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów | 75 | 142 | 82 | 171 |
| 4. Pozostałe odsetki | 310 | 390 | 234 | 507 |
| 5. Ujemne różnice kursowe | 0 | 4 | 9 | 22 |
| a) zrealizowane | 0 | 3 | 9 | 22 |
| b) niezrealizowane | 0 | 1 | 0 | 0 |
| 6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 4 | 4 | 808 | 808 |
| 7. Pozostałe | 2 878 | 5 113 | 9 194 | 10 268 |
| a) utworzenie odpisów na należności | 2 324 | 4 218 | 9 096 | 9 570 |
| b) strata ze zbycia inwestycji w jedn. zależnych i stowarzyszonych | 0 | 0 | | |
| c) pozostałe | 554 | 895 | 98 | 698 |
| Koszty finansowe razem | 4 626 | 9 021 | 16 174 | 24 441 |

Nota 8.23 Zysk na akcję

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

Podstawowy zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. 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.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| ZYSK NA AKCJĘ | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|---|--|--|--|--|
| Zysk (strata) netto (w tys. zł) | -46 129 | -83 048 | 2 696 | 12 802 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 52 902 238 | 52 902 238 | 634 826 856 | 634 826 856 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | -0,87 | -1,57 | 0,00 | 0,02 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 52 902 238 | 52 902 238 | 634 826 856 | 634 826 856 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | -0,87 | -1,57 | 0,00 | 0,02 |

Zanualizowana skonsolidowana strata na dzień 30 czerwca 2014 r. wyniosła 165 565 tys. zł, na 30 czerwca 2013 r. zanualizowana strata wynosiła 239 470 tys. zł. Skonsolidowany zysk/stratę zanualizowaną wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe tj. dzień 30 czerwca 2014 r. za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2014 r., natomiast na dzień 30 czerwca 2013 r. za okres od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

Nota 8.24 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 czerwca 2014 r. oraz od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 30 czerwca 2013 r. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi i stowarzyszonymi a także z pozostałymi jednostkami powiązanymi, z którymi były zawierane transakcje. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi zostały wyeliminowane w całości (salda rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, transakcje, przychody i koszty). Zyski i straty wynikające z „odgórnych” i „oddolnych” transakcji ze spółkami stowarzyszonymi zostały ujęte jedynie w stopniu odzwierciedlającym udziały niepowiązanych inwestorów w jednostce stowarzyszonej, zgodnie z MSR 28.

Oprócz prezentowanych w nocie transakcji 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 IDMSA, opłat za rejestrowanie stanu posiadania transferu papierów wartościowych. Transakcje te są transakcjami typowymi realizowanymi w oparciu o regulaminy IDMSA, których zasady są identyczne dla wszystkich inwestorów.

Transakcje pomiędzy IDMSA i jednostkami zależnymi

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

| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sprzedaż | 153 | 42 |
| Zakupy | 63 | 56 |
| Odsetki od obligacji własnych IDMSA | 56 | 51 |
| Odsetki od pożyczek otrzymanych (koszt) | 15 | 25 |
| Dywidenda | 0 | 149 |

| | | |
|--|------|-------|
| Należności | 371 | 151 |
| Zobowiązania | 0 | 48 |
| Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych | 0 | 474 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji własnych | 116* | 882** |

* Obligacje wyemitowane przez IDMSA:

-serii ALW o wartości nominalnej 98 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 29 listopada 2013 r.,

** Obligacje wyemitowane przez IDMSA:

-serii ALZ o wartości nominalnej 200 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 14 stycznia 2014 r.,

-serii AML o wartości nominalnej 670 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 21 maja 2014 r.

W I półroczu 2014 r. spółka Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. udzieliła IDMSA pożyczek krótkoterminowych o łącznej wartości nominalnej 4 036 tys. zł, oprocentowanie 12%. Do 30 czerwca 2014 r. wszystkie pożyczki zostały spłacone.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

W I półroczu 2014 r. na obligacjach wyemitowanych przez 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 ALW:
 - nabycie 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 dnia 15 stycznia 2014 r. 40 obligacji serii ALW o wartości nominalnej 40 tys. zł za kwotę 45 tys. zł,
 - wykup dnia 2 czerwca 2014 r. 370 obligacji serii ALW o wartości nominalnej 270 tys. zł za kwotę 314 tys. zł,
- obligacje serii AML:
 - wykup dnia 20 marca 2014 r. 18 obligacji serii AML o wartości nominalnej 180 tys. zł za kwotę 197 tys. zł,
 - wykup dnia 30 kwietnia 2014 r. 49 obligacji serii AML o wartości nominalnej 490 tys. zł za kwotę 544 tys. zł
- obligacje serii ANL:
 - wykup w dniach 13 stycznia – 20 marca 2014 r. 160 obligacji serii ANL o wartości nominalnej 160 tys. zł za kwotę 168 tys. zł,
- obligacje serii AOP:
 - wykup dnia 8 stycznia 2014 r. 125 obligacji serii AOP o wartości nominalnej 125 tys. zł za kwotę 126 tys. zł,
 - wykup dnia 9 stycznia 2014 r. 125 obligacji serii AOP o wartości nominalnej 125 tys. zł za kwotę 126 tys. zł,
- obligacje serii ALZ:
 - wykup dnia 20 marca 2014 r. 20 obligacji serii ALZ o wartości nominalnej 200 tys. zł za kwotę 211 tys. zł.

W I półroczu 2013 r. spółka Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o. udzieliła IDMSA 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 2013r.,
- kwoty pożyczki 500 tys. zgodnie z umową z dnia 5 marca 2013 r. (termin zwrotu 30 marca 2013r., oprocentowanie 15%). Pożyczka w kwocie 100 tys. zł została zwrócona dnia 13 marca 2013r., kwota 50 tys. zł dnia 29 marca 2013 r., natomiast kwota 100 tys. zł dnia 16 kwietnia 2013 r.
- kwoty pożyczki 200 tys. zł zgodnie z umową z dnia 7 marca 2013 r. (termin zwrotu 2 maja 2013 r., oprocentowanie 15%).

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.

Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

| (w tys. zł.) | 30.06.2014* | 30.06.2013 |
|--|-------------|------------|
| Sprzedaż | 743 | 611 |
| Zakupy | 0 | 22 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-akcje | - | 115 |
| Rezerwa na przychody przyszłych okresów | - | 45 |
| Należności | - | 61 |
| Zobowiązania | - | 172 |

* Na 30 czerwca 2014 r. Inventum TFI SA nie jest jednostką powiązaną. Dane w zakresie sprzedaży i zakupów dotyczą okresu sprawowania kontroli nad spółką.

Od 2011 roku akcje spółki Inventum TFI SA zostały dopuszczone do obrotu na GPW. IDMSA świadczył dla Inventum TFI SA usługi animatora obrotu, akcje nabywane w związku z pełnieniem funkcji animatora obrotu były zaliczane do instrumentów przeznaczonych do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. IDMSA posiadał z tytułu pełnienia funkcji animatora 44 246 akcji o wartości rynkowej 115 tys. zł.

Electus Spółka Akcyjna

| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|---|------------|------------|
| Sprzedaż | 55 | 318 |
| Zakupy | 0 | 0 |
| Odsetki od obligacji własnych IDMSA | 226 | 476 |
| Odsetki od obligacji własnych Electus SA | 0 | 1 |
| Odsetki pozostałe (koszt) | 0 | 25 |
| Należności | 0 | 0 |
| Zobowiązania | 0 | 25 |
| Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji | 5 387* | 12 532** |

**Obligacje wyemitowane przez IDMSA:

- serii AFA o wartości nominalnej 4 823 tys. zł wraz z należnymi odsetkami
- serii AOH o wartości nominalnej 302 tys. zł wraz z należnymi odsetkami

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

****Obligacje wyemitowane przez IDMSA:**

- serii AMD o wartości nominalnej 6 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami
- serii AME o wartości nominalnej 6 100 tys. zł wraz z należnymi odsetkami

W I półroczu 2014 r. Electus nabył od podmiotu trzeciego 5 540 szt. obligacji serii AFA.

W 2013 r. na obligacjach wyemitowanych przez 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 na 29 lipca 2013 r.,

- 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 na 29 lipca 2013 r.,
- wykup w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem 800 obligacji serii AME o wartości nominalnej 800 tys. zł za kwotę 810 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 okresie objętym niniejszym sprawozdaniem 2 500 obligacji serii AMR o wartości nominalnej 2 500 tys. zł za kwotę 2 503 tys. zł.

W 2013r. IDMSA zawierał ze spółką Electus SA następujące transakcje na rynku niepublicznym (transakcje zawierane były na warunkach rynkowych):

- w dniu 9 maja 2013 r. IDMSA sprzedał 376 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł,
- w dniu 13 maja 2013 r. IDMSA nabył 376 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 401 tys. zł,
- w dniu 16 maja 2013 r. IDMSA sprzedał 1 126 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 1 200 tys. zł,
- w dniu 29 maja 2013 r. IDMSA nabył 374 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł,
- w dniu 12 czerwca 2013 r. IDMSA sprzedał 372 obligacji spółki Polski Fundusz Hipoteczny SA serii U za kwotę 400 tys. zł.

K6 sp. z o.o.

| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|---|------------|------------|
| Sprzedaż | 5 | 7 |
| Zakupy | 0 | 0 |
| Przychód – odsetki od pożyczki | 0 | 5 |
| | | |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje* | 601 | 0 |
| Należności | 229 | 2 437 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 105 |

*Obligacje wyemitowane przez K6 nabyte przez IDMSA w 2014 r. od podmiotu spoza GK IDMSA w wartości godziwej:

- serii A wyemitowane dnia 4 sierpnia 2011 r., oprocentowanie 11,5% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 4 sierpnia 2012 r., łączna wartość nominalna wynosi 2 347 tys. zł,
- serii B wyemitowane dnia 15 stycznia 2013 r. o wartości nominalnej 4 218 tys. zł i wartości emisyjnej 4 000, termin wykupu obligacji wraz z dyskontem 15 stycznia 2015 r.

W dniu 4 marca 2011 r. 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 4 771 tys. zł została uregulowana, na 30 czerwca 2014 r. pozostaje do zapłaty kwota 229 tys. zł. Należność objęto odpisem aktualizującym w wysokości 229 tys. zł.

Na podstawie umowy pożyczki zawartej w dniu 19 grudnia 2012 r. ze spółką K6 sp. z o.o. 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.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

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

| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--------------|------------|------------|
| Sprzedaż | 8 | 8 |
| Zakupy | 0 | 0 |
| Należności | 25 | 6 |
| Zobowiązania | 0 | 0 |

Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

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

Transakcje pomiędzy Domem Maklerskim IDM SA i jednostkami stowarzyszonymi

IDH SA

| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--|------------|------------|
| Sprzedaż | 13 | 18 |
| Zakupy | 0 | 0 |
| Odsetki od udzielonych pożyczek | 3 | 0 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje | 0 | 2 |
| Należności* | 43 | 66 |
| Udzielone pożyczki* | 56 | 0 |
| Zobowiązania | 0 | 0 |

* pozycje objęte odpisami aktualizującymi w pełnej wysokości

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. IDMSA świadczył na rzecz IDH SA usługi animatora rynku. Akcje nabyte i posiadane przez IDMSA w związku z realizacją tej funkcji były ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 230 654 szt. akcji IDH SA o wartości rynkowej 2 tys. zł.

W dniu 7 listopada 2012 r. na podstawie umowy 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.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--|------------|------------|
| Sprzedaż | 8 | 12 |
| Zakupy | 0 | 0 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje | 0 | 21 |
| Należności* | 7 | 8 |
| Udzielone pożyczki* | 95 | 0 |
| Zobowiązania | 0 | 0 |

Spółka jest notowana w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect. IDMSA świadczył na rzecz Air Market SA usługi animatora rynku. Akcje nabyte i posiadane przez IDMSA w związku z realizacją tej funkcji były ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora rynku posiadał 17 242 szt. akcji Air Market o wartości rynkowej 21 tys. zł.

IDMSA udzielił Air Market pożyczek o łącznej wartości nominalnej 90 tys. zł oprocentowane wg stopy 15%. Termin zwrotu kwoty 20 tys. zł upłynął 28 lutego 2014 r., kwoty 50 tys. zł upłynął 30 czerwca 2014 r., a kwoty 20 tys. zł upłynął 31 sierpnia 2014 r. Należności od Air Market, w tym udzielone pożyczki, objęto odpisem aktualizującym w pełnej wysokości.

Dolnośląskie Surowce Skalne SA w upadłości układowej

| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--------------|------------|------------|
| Sprzedaż | 86 | 130 |
| Zakupy | 0 | 0 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | |
|--|-----|-------|
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje | 0 | 7 |
| Należności | 745 | 1 774 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 600 |

IDMSA świadczył na rzecz DSS usługi animatora emitenta. Akcje nabyte i posiadane przez IDMSA w związku z realizacją tej funkcji były ujmowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Na dzień 30 czerwca 2013 r. IDMSA w ramach świadczenia usługi animatora emitenta posiadał 5 239 szt. akcji DSS o wartości rynkowej 7 tys. zł.

Vectra SA w upadłości likwidacyjnej (jednostka stowarzyszona poprzez Inventum Y FIZ AN)

| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--------------|------------|------------|
| Sprzedaż | 0 | 2 |
| Zakupy | 0 | 0 |

| | | |
|--------------|-----|---|
| Należności* | 887 | 0 |
| Zobowiązania | 0 | 0 |

* Należności zostały objęte odpisem w pełnej wysokości.

IDMSA nie zawierał transakcji z pozostałymi spółkami stowarzyszonymi.

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi

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

| (w tys. zł.) | 30.06.2014* | 30.06.2013 |
|--------------|-------------|------------|
| Sprzedaż | 69 | 161 |
| Zakupy | 0 | 0 |

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

* Na 30 czerwca 2014 r. Inventum TFI SA nie jest jednostką powiązaną. Dane w zakresie sprzedaży i zakupów dotyczą okresu sprawowania kontroli nad spółką.

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

| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--------------|------------|------------|
| Sprzedaż | 6 | 7 |
| Zakupy | 0 | 0 |

| | | |
|--|---|----|
| Należności z tyt. dostaw, robót i usług | 3 | 22 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług | 0 | 0 |

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

| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--------------|------------|------------|
| Sprzedaż | 0 | 20 |
| Zakupy | 0 | 0 |

| | | |
|--|----|----|
| Należności z tyt. dostaw, robót i usług | 25 | 25 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług | 0 | 0 |

* Należności zostały objęte odpisem w pełnej wysokości.

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

| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--------------|------------|------------|
| Sprzedaż | 18 | 18 |
| Zakupy | 0 | 0 |

| | | |
|--|----|-----|
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje | 5 | 5 |
| Należności z tyt. dostaw, robót i usług | 22 | 125 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług | 0 | 0 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| Inwentum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z K6 sp. z o.o. | | |
|---|-------------------|-------------------|
| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
| Sprzedaż | 0 | 0 |
| Zakupy | 0 | 0 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje | 0 | 4 309* |
| Należności z tyt. dostaw, robót i usług | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług | 0 | 0 |

*Obligacje wyemitowane przez K6 objęte lub nabyte przez Inwentum Y FIZ AN w wartości godziwej:

- serii A wyemitowane dnia 4 sierpnia 2011 r., oprocentowanie 11,5% w skali roku, termin wykupu obligacji wraz z odsetkami 4 sierpnia 2012 r., łączna wartość nominalna wynosi 2 347 tys. zł,
- serii B wyemitowane dnia 15 stycznia 2013 r. o wartości nominalnej 4 218 tys. zł i wartości emisyjnej 4 000, termin wykupu obligacji wraz z dyskontem 15 stycznia 2015 r.

W I kwartale 2014 r. na obligacjach wyemitowanych przez K6 sp. z o.o. należących do portfela Inwentum Y FIZ AN miały miejsce następujące zdarzenia (stroną transakcji była Inwentum Y FIZ AN):

- sprzedaż dnia 3 marca 2014 r. w transakcji na rynku niepublicznym podmiotowi spoza GK IDMSA 2 347 obligacji serii A za kwotę 1 506 tys. zł.
- sprzedaż dnia 3 marca 2014 r. w transakcji na rynku niepublicznym podmiotowi spoza GK IDMSA 4 218 obligacji serii B za kwotę 2 833 tys. zł.

| Inwentum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z eFund SA | | |
|--|-------------------|-------------------|
| (w tys. zł.) | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
| Sprzedaż | 0 | 0 |
| Zakupy | 0 | 0 |
| Odsetki od obligacji własnych eFund Sp. o.o. | 0 | 0 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - obligacje | 0 | 1718 |
| Należności z tyt. dostaw, robót i usług | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług | 0 | 0 |

* Obligacje wyemitowane przez eFund objęte Inwentum Y FIZ AN w wartości godziwej:

- 1 682 obligacji serii G o wartości nominalnej 1 682 tys. zł wyemitowanych dnia 24 stycznia 2013 r., oprocentowanych 13% w skali roku, z terminem wykupu na 23 stycznia 2015 r. Wartość godziwa obligacji wynosi 0

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami zarządu

W I półroczu 2014 r. IDMSA nie zawierał transakcji z członkami zarządu, w tym nie udzielał pożyczek.

Transakcje Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z IDMSA

W I półroczu 2014 r. IDMSA nie zawierał transakcji z członkami Rady Nadzorczej, w tym nie udzielał pożyczek.

Transakcje Prokurentów z IDMSA

W I półroczu 2014 r. IDMSA nie zawierał transakcji z prokurentami, w tym nie udzielał pożyczek.

Nota 8.25 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

| (w tys. zł) | 01.01.2014- 30.06.2014 | 01.01.2013- 31.12.2013 | 01.01.2013- 30.06.2013 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu | 516 | 1 024 | 460 |
| Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej | 209 | 369 | 190 |

Nota 8.26 Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej IDMSA

Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej IDMSA

| Jednostka Dominująca i jednostki zależne kontrolowane bezpośrednio przez IDMSA | Liczba osób zatrudnionych | | |
|--|---------------------------|------------|------------|
| | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
| Dom Maklerski IDM SA | 81 | 171 | 177 |
| Doradztwo Finansowe IDMSA.PL sp. z o.o. | 10 | 13 | 12 |
| Electus SA | 23 | - | 33 |
| Inventum TFI SA | - | 21 | 20 |
| Polski Fundusz Hipoteczny SA | - | 8 | 8 |
| K6 sp. z o.o. | 0 | 0 | 0 |

| Jednostka Dominująca i jednostki zależne kontrolowane bezpośrednio przez IDMSA | Średnie zatrudnienie | | |
|--|----------------------|------------|------------|
| | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
| Dom Maklerski IDM SA | 89 | 179 | 182 |
| Doradztwo Finansowe IDMSA.PL sp. z o.o. | 12 | 13 | 12 |
| Electus SA | 24 | - | 34 |
| Inventum TFI SA | - | 21 | 25 |
| Polski Fundusz Hipoteczny SA | - | 8 | 8 |
| K6 sp. z o.o. | 0 | 0 | 0 |

W związku z decyzją Zarządu z 24 kwietnia 2014 r. o ograniczeniu działalności maklerskiej IDMSA przeprowadził zwolnienia grupowe. W dniu 30 czerwca 2014 r. trwał jeszcze proces wolnień grupowych.

Nota 8.27 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 22 lipca 2014 r. zostało wydane postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Sąd postanowił ponadto, że upadły będzie sprawował zarząd nad swoim majątkiem i wyznaczył nadzorcę sądowego w osobie Dariusza Sitka. Zgodnie z postanowieniem sądu wierzyciele mogą zgłaszać swe wierzytelności na ręce sędziego-komisarza do dnia 20 października 2014 r.

Nota 8.28 Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w skróconym sprawozdaniu finansowym

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

Nota 8.29 Zewnętrzne wymogi kapitałowe

W związku z cofnięciem zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej i koniecznością zakończenia prowadzenia działalności maklerskiej do dnia 30 czerwca 2014 r. (decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 30 maja 2014 r.) IDMSA nie jest na dzień bilansowy oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego firmą inwestycyjną zgodnie z definicją z art. 4 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012. W związku z powyższym IDMSA nie jest zobligowany do utrzymywania norm adekwatności kapitałowej narzuconych powyższym rozporządzeniem.

9. Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej

9.1 Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności spółki Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej

| | |
|------------------------------|--|
| Nazwa Spółki: | Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej |
| Adres siedziby: | 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 |

Uchwałą nr 24 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014 r. nazwa Spółki została zmieniona na „IDM Spółka Akcyjna”, przy czym Spółka może używać nazwy skróconej „IDM SA” (. 21 lipca 2014 r. Spółka złożyła w KRS wniosek o zmianę danych podmiotu w rejestrze przedsiębiorców, w tym o dokonanie wpisu zmiany nazwy Spółki oraz adresu siedziby Spółki. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie została zarejestrowana zmiana firmy Spółki.

Podstawowe informacje o Spółce i jej przedmiocie działalności został opisany w pkt. 1.1., 1.5. i 1.5. skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

9.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IDM SA za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 czerwca 2014 r. (I półrocze 2014 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym IDMSA za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 r.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności IDMSA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 czerwca 2014 r., które zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji dnia 1 września 2014 r.

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

- rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, wycenianych według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie z uwzględnieniem ewentualnych odpisów amortyzacyjnych oraz 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 amortyzowanego 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.

9.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 czerwca 2014 r. (I półrocze 2014 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

9.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

9.5. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 czerwca 2014 r.

24 kwietnia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej w taki sposób, że 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 następstwie opisanych powyżej decyzji IDMSA przeprowadził zwolnienia grupowe, którymi zostało objętych ok. 84 % zatrudnionych pracowników. Spółka poniosła jednorazowo koszty zwolnień grupowych i zamknięcia Punktów Obsługi Klientów. W konsekwencji jednak znacząco spadły i nadal spadają koszty osobowe, a wskutek zmniejszenia użytkowej powierzchni biurowej koszty najmu zmniejszyły się o ok. 90%. Zredukowane zostały także koszty opłat transakcyjnych, serwisów, łączności i utrzymania infrastruktury teleinformatycznej.

Pomimo podjętych działań, w dniu 21 maja 2014 r. Zarząd w imieniu Spółki złożył do Sądu wnioski o ogłoszenie

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

upadłości z możliwością zawarcia układu. Bezpośrednim powodem decyzji była intensyfikacja działań wierzycieli, a nade wszystko wszczęcie postępowania egzekucyjnego przez jednego ze znaczących obligatariuszy. Sytuacja ta była konsekwencją narastania zadłużenia, co było skutkiem między innymi pogorszenia się nastrojów na rynku kapitałowym od 2012 r., co wpłynęło także na działalność IDMSA (między innymi upadłość spółek, których próbę ratowania podjął IDMSA).

Kolejną przyczyną była utrata w 2012 r. adekwatności kapitałowej z powodu straty wykazanej przez Polski Bank Przedsiębiorczości S.A., który był podmiotem stowarzyszonym IDMSA. Niestety pomimo podjętych działań prowadzących do przywrócenia adekwatności kapitałowej, w 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na IDMSA karę w wysokości 4 mln zł. Należy dodać, że Spółka nie zgadza się z wysokością kary i złożyła wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, na podstawie którego toczy się obecnie postępowanie.

W 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na DM IDM SA kolejną karę, która spowodowała wycofanie się partnera z finansowania oraz utratę części klientów, przez co działalność brokerska stała się nierentowna.

Efektom ogłoszenia przez sąd upadłości firmy inwestycyjnej jest utrata zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. Uprowadzając ten fakt Komisja Nadzoru Finansowego podjęła w dniu 30 maja 2014 r. decyzję dotyczącą cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM S.A. w związku z istotnym naruszeniem norm adekwatności kapitałowej. Aktywa klientów DM IDMSA zostały zgodnie z decyzją KNF przekazane do Domu Maklerskiego PKO PB.

Wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu znalazł poparcie nie tylko u Tymczasowego Nadzorca Sądowego, ale i również w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia, który to decyzją z dnia 22 lipca 2014 r. ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu dłużnika Domu Maklerskiego IDM S.A.. W opinii Nadzorca Sądowego obecna sytuacja organizacyjna oraz struktura i rodzaj majątku determinują wybór opcji układowej, gdyż najbardziej niekorzystną dla wierzycieli byłaby wymuszona sprzedaż aktywów.

Konsekwencją działań, o których mowa powyżej jest również zmiana struktury działalności. Działanie Spółki skupiło się na 3 najważniejszych obszarach, które w dalszym ciągu będą kontynuowane:

1. Likwidacja części maklerskiej oraz aktywne spienianie aktywów z portfela Spółki, w tym spółek zależnych i nieruchomości.

Aktualnie działania Spółki skupiają się na dokończeniu przekazania papierów wartościowych oraz środków pieniężnych klientów do podmiotu wyznaczonego przez Komisję Nadzoru Finansowego – Domu Maklerskiego PKO BP. Po ich przekazaniu IDMSA ma zgodnie z art. 90 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, obowiązek przechowywania i archiwizowania dokumentów oraz innych nośników informacji związanych z prowadzeniem tej działalności przez okres 5 lat. Dodatkowo Zarząd Spółki chce zapewnić byłym klientom dostęp do informacji dotyczących ich rachunków.

Pomimo prowadzonej od 2012 r. sprzedaży aktywów, aktualnie w Spółce znajdują się papiery wartościowe o znacznej wartości. Niestety są to głównie instrumenty o mniejszej płynności i trudno zbywalne. Niemniej jednak Zarząd Spółki posiada bardzo duże doświadczenie w przeprowadzaniu dezinwestycji, również w sprzedaży spółek niepublicznych. W dniu 29 maja 2014 r. rozpoczęto likwidację funduszu INVENTUM Y FIZAN, którego jedynym uczestnikiem jest IDMSA. Intencją Spółki jest wykorzystanie swojej wiedzy i doświadczenia i upłynnienie, we współpracy z likwidatorem funduszu, aktywów po jak najwyższej wartości.

2. Prowadzenie spraw sądowych, w których IDMSA jest zarówno powodem jak i stroną pozwaną. W chwili obecnej toczy się około 70 postępowań sądowych. Zarząd planuje w najbliższej przyszłości wszczęć 30 kolejnych postępowań sądowych. Skutkiem ich prowadzenia jest między innymi egzekwowanie posiadanych należności.

3. Bieżąca działalność doradcza oraz działalność inwestycyjna – w związku z zaniechaniem działalności maklerskiej Spółka koncentruje się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów Spółki, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie).

Zarząd Spółki posiada unikalne kompetencje i doświadczenie w zakresie rynku kapitałowego, które stanowią istotną przewagę nad konkurencją. Zawarte zostały już umowy doradcze dotyczące emisji instrumentów dłużnych lub akcji o łącznej wartości ok. 100 mln zł. Dodatkowo Spółka jest w trakcie negocjowania kolejnych umów. Oprócz działalności doradczej IDMSA będzie otrzymywał wynagrodzenie wynikające z umowy o współpracę zawartej z Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska S.A., na podstawie której przez pierwsze 12 miesięcy Spółka otrzymywał będzie wynagrodzenie z tytułu obsługi przez DM BOŚ SA przekazanych Klientów w wysokości 45% wyników osiągniętych przez DM BOŚ SA, w kolejnych 12 miesiącach poziom wynagrodzenia zostanie obniżony do 35%.

W ocenie Zarządu podjęte już i podejmowane w najbliższym czasie działania zapewnią osiągnięcie dodatniego wyniku z działalności operacyjnej, co umożliwi kontynuację działalności co najmniej do czasu głosowania

przez Zgromadzenie Wierzycieli nad zatwierdzeniem układu.

Dodatkowo rozpatrując kontynuację działalności gospodarczej IDM SA w upadłości układowej należy pamiętać, że cały proces postępowania upadłościowego jest czasochłonny i zależy od wielu czynników, na które upadły nie ma wpływu. Jednakże należy założyć, że postępowanie będzie trwało co najmniej 12 miesięcy.

Aktualnie postępowanie jest na etapie przyjmowania zgłoszeń wierzytelności od wszystkich wierzycieli upadłego. Sąd upadłościowy wydając postanowienie w przedmiocie ogłoszenia upadłości wyznaczył termin na zgłaszanie wierzytelności do dnia 20 października 2014 r.

Kolejnym etapem jest zebranie wszystkich zgłoszeń, w stosunku do których upadły będzie mógł się wypowiedzieć, i wyłożenie przez Nadzorę Sądowego w Sądzie upadłościowym tzw. listy wierzytelności. Proces ten w zależności od skomplikowania stanu prawnego w zgłoszeniach, na podstawie którego wywodzone jest prawo wierzycieli może trwać od 3 do nawet 6 miesięcy.

Po wyłożeniu listy wierzytelności następuje etap ustalania jej ostatecznego kształtu. Każdy z wierzycieli ma prawo złożyć sprzeciw do listy, w zakresie w którym uznanie wierzytelności przez Nadzorę Sądowego odbiega od oczekiwań wyrażonych w zgłoszeniu wierzytelności (zarówno w zakresie kwot jak i kategorii zaspokojenia). Sprzeciwu rozpoznaje Sędzia Komisarz. Często wydanie postanowienia przez Sędziego Komisarza poprzedza przeprowadzenie rozprawy lub kilku rozpraw, w której uczestniczy upadły, wierzyciel oraz Nadzorca Sądowy. Na postanowienie Sędziego Komisarza przysługuje zarówno upadłemu, jak i wierzycielowi zażalenie. Rozstrzygnięcie sporu w zakresie kształtu listy wierzytelności przez Sąd upadłościowy jest ostateczne. Po prawomocnym zakończeniu tych postępowań Sędzia Komisarz zatwierdza listę wierzytelności. Po zatwierdzeniu listy wierzytelności w terminie 1 miesiąca następuje zwołanie Zgromadzenia Wierzycieli, którzy głosują nad zatwierdzeniem układu.

Znacznemu zmniejszeniu uległ portfel, na co wpływ miały podjęte działania, których celem była redukcja zadłużenia. Niepubliczne instrumenty finansowe znajdujące się w portfelu, a także posiadane należności zostały na dzień bilansowy wycenione z zachowaniem dużej ostrożności w ocenie korzyści, jakie Spółka może z tych aktywów osiągnąć, jak również w oszacowaniu czasu potrzebnego na ich realizację. Dotyczy to również oceny zabezpieczeń ustanowionych na rzecz IDMSA. Wszystkie walory publiczne znajdujące się w portfelu wyceniane są według kursów rynkowych aktualnych na dany dzień bilansowy i na zmianę ich wartości IDMSA nie ma wpływu. Ewentualna ujemna korekta wycen akcji publicznych zdaniem Zarządu nie będzie zagrażać kontynuacji działalności Spółki, chociaż z pewnością będzie miała na nią wpływ.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności IDMSA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2014 r.

9.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 1 września 2014 r.

9.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Zmiany do opublikowanych Standardów i Interpretacji zostały przedstawione w pkt. 2.6 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

10. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej IDMSA

| Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej IDMSA | Nota | Stan na 30.06.2014 | Stan na 31.12.2013 | Stan na 30.06.2013 |
|---|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | | |
| I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 14.1 | 4 644 | 44 575 | 51 476 |
| II. Należności krótkoterminowe | 14.2 | 22 628 | 37 666 | 40 988 |
| 1. Należności z tytułu dostaw i usług | | 409 | 654 | 743 |
| 2. Pozostałe należności | | 22 219 | 37 012 | 40 245 |
| III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 14.3 | 11 597 | 151 372 | 101 584 |
| IV. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży | | 27 | 9 665 | 0 |
| V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży | | 0 | 29 | 27 |
| VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 14.5 | 431 | 423 | 30 802 |
| VII. Inwestycje w jednostkach zależnych | 14.4 | 12 903 | 4 714 | 99 871 |
| VIII. Należności długoterminowe | | 0 | 0 | 0 |
| IX. Udzielone pożyczki długoterminowe | | 339 | 2 159 | 155 |
| X. Wartości niematerialne | 14.6 | 17 | 1 478 | 1 547 |
| XI. Rzeczowe aktywa trwałe | 14.7 | 289 | 2 129 | 2 980 |
| XII. Pozostałe aktywa | | 396 | 2 418 | 30 481 |
| 1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 14.8 | 396 | 2 418 | 30 481 |
| 2. Inne aktywa krótkoterminowe | | 0 | 0 | 0 |
| Suma aktywów | | 53 271 | 256 628 | 359 911 |
| PASYWA | | | | |
| I. Zobowiązania krótkoterminowe | 14.9 | 82 747 | 180 151 | 196 312 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | 4 204 | 3 972 | 4 849 |
| 2. Zobowiązania finansowe | | 69 586 | 128 251 | 135 994 |
| 3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 0 | 0 | 0 |
| 4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | | 8 957 | 47 928 | 55 469 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 1 316 | 1 280 | 21 915 |
| 1. Zobowiązania finansowe | | 1 316 | 0 | 20 812 |
| 2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | 0 | 1 280 | 1 103 |
| III. Pozostałe pasywa | | 672 | 1 464 | 717 |
| IV. Rezerwy na zobowiązania | 14.11 | 17 195 | 19 868 | 7 716 |
| 1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego | | 396 | 2 437 | 491 |
| 2. Na świadczenia emerytalne i podobne | | 538 | 772 | 877 |
| a). długoterminowe | | 77 | 77 | 69 |
| b). krótkoterminowe | | 461 | 695 | 808 |
| 3. Pozostałe | | 16 261 | 16 659 | 6 348 |
| a). długoterminowe | | 0 | 0 | 0 |
| b). krótkoterminowe | | 16 261 | 16 659 | 6 348 |
| V. Kapitał własny | 14.12 | -48 659 | 53 865 | 133 251 |
| 1. Kapitał zakładowy | | 63 483 | 63 483 | 63 483 |
| 2. Akcje własne (wielkość ujemna) | | -23 224 | -23 224 | -23 224 |
| 3. Kapitał zapasowy | | 44 385 | 44 385 | 44 385 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe | | 134 559 | 134 559 | 134 559 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -165 150 | -87 508 | -87 508 |
| 6. Zysk (strata) netto | | -102 730 | -77 850 | 1 538 |
| 7. Inne całkowite dochody | | 18 | 20 | 18 |
| 8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | 0 | 0 | 0 |
| Suma pasywów | | 53 271 | 256 628 | 359 911 |

| Pozycje pozabilansowe | | Stan na 30.06.2014 | Stan na 31.12.2013 | Stan na 30.06.2013 |
|------------------------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Papiery wartościowe klientów | | 530 076 | 4 002 211 | 3 628 509 |

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w nocie 8.12.

W związku z decyzją KNF z 30 maja 2014 r. o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez DM IDMSA w zakresie działalności, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (tj. przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych.) oraz decyzją KNF z dnia 3 czerwca 2014 r. nakazującą przeniesienie rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez DM IDMSA

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

do Powszechnej Kasy Oszczędnościowej Banku Polskiego S.A. Oddział Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie (podstawa prawna art. 89 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), IDMSA na dzień 30 czerwca 2014 r. nie prowadził rachunków papierów wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi). Z uwagi na skalę, poziom złożoności oraz czasochłonność realizowanej operacji w zakresie przekazywania instrumentów rynku niepublicznego do dnia 30 czerwca 2014 r. nie udało się zakończyć procesu przenoszenia instrumentów finansowych ewidencjonowanych lub zdeponowanych na rachunkach inwestycyjnych prowadzonych na rzecz byłych Klientów DM IDMSA. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego wszystkie papiery wartościowe i instrumenty finansowe Klientów zostały przekazane do wskazanych domów maklerskich i IDMSA nie posiada papierów wartościowych i instrumentów finansowych klientów.

11. Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów IDMSA

| Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat IDMSA | | Nota | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|---|--|-------|---|---|---|---|
| I. | Przychody z działalności podstawowej | 14.13 | 0 | 0 | 4 791 | 9 888 |
| 1. | Prowizje z działalności maklerskiej | | 0 | 0 | 2 150 | 4 041 |
| 2. | Pozostałe przychody z działalności maklerskiej | | 0 | 0 | 2 641 | 5 847 |
| II. | Koszty działalności podstawowej | 14.14 | 0 | 0 | 6 972 | 13 360 |
| III. | Wynik z działalności podstawowej (I-II) | | 0 | 0 | -2 181 | -3 472 |
| IV. | Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu | 14.15 | 19 965 | -12 703 | 7 132 | 12 195 |
| V. | Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI. | Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży | | 0 | 0 | 0 | 7 |
| VII. | Pozostałe przychody operacyjne | 14.16 | 2 052 | 3 848 | 4 267 | 6 855 |
| VIII. | Pozostałe koszty operacyjne | 14.16 | 4 833 | 7 489 | 4 106 | 6 348 |
| IX. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII) | | 17 184 | -16 344 | 5 112 | 9 237 |
| X. | Przychody finansowe | 14.17 | 7 347 | 10 765 | 13 278 | 16 935 |
| XI. | Koszty finansowe | 14.17 | 86 900 | 91 335 | 14 019 | 18 531 |
| XII. | Wynik z działalności kontynuowanej brutto (IX+X-XI) | | -62 369 | -96 914 | 4 371 | 7 641 |
| XIII. | Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej | | -192 | -211 | 4 255 | 6 103 |
| 1. | Podatek dochodowy - część bieżąca | | -192 | -192 | -251 | -246 |
| 2. | Podatek dochodowy - część odroczone | | 0 | -19 | 4 506 | 6 349 |
| XIV. | Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XII-XIII) | | -62 177 | -96 703 | 116 | 1 538 |
| XIV. | Wynik z działalności zaniechanej | | -3 399 | -6 027 | 0 | 0 |
| XV. | Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. | Część bieżąca | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. | Część odroczone | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XV. | Zysk (strata) netto (XII-XIII) | | -65 576 | -102 730 | 116 | 1 538 |
| 1. | - przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej | | -65 576 | -102 730 | 116 | 1 538 |
| 2. | - przypadający na udziały niekontrolujące | | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA | | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|--|---|---|---|---|
| I. | Zysk (strata) netto | -65 576 | -102 730 | 116 | 1 538 |
| II. | Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy | 0 | -1 | -1 | 0 |
| 1. | Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | -1 | -2 | -1 |
| 2. | Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | 0 | 0 | 1 | 1 |
| III. | Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II) | -65 576 | -102 731 | 115 | 1 538 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | | | | | |
|----|--|-------|------------|------------|------------|------------|
| 1. | Zysk (strata) netto | | -65 576 | -102 731 | 116 | 1 538 |
| 2. | Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)* | | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 3. | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 14.17 | -1,94 | -1,24 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)* | | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| 5. | Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | -1,94 | -1,24 | 0,00 | 0,00 |

* patrz pkt 14.17

24 kwietnia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej. W dniu 30 maja 2014 r. KNF wydał decyzję dotyczącą cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM S.A. W związku z zaniechaniem działalności maklerskiej Spółka w kolejnych okresach będzie koncentrowała się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów Spółki, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie). Wskutek opisanych zdarzeń działalność podstawowa prowadzona przez IDMSA w takim kształcie jak miało to miejsce w I półroczu br. stanowi działalność zaniechaną.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

12. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym IDMSA

| Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym IDMSA | Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 | Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 | Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 |
|---|---|---|---|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO) | 53 865 | 131 714 | 131 714 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 53 865 | 131 714 | 131 714 |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 63 483 | 63 483 | 63 483 |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 0 | 0 | 0 |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 63 483 | 63 483 | 63 483 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 0 | 0 | 0 |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| 3. Akcje własne na początek okresu | -23 224 | -23 224 | -23 224 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 0 | 0 | 0 |
| 3.1. Akcje własne na koniec okresu | -23 224 | -23 224 | -23 224 |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 44 385 | 337 951 | 337 951 |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego | 0 | -293 566 | -293 566 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 0 | 293 566 | 293 566 |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych | 0 | 293 566 | 293 566 |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 44 385 | 44 385 | 44 385 |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 134 559 | 134 559 | 134 559 |
| 5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 0 | 0 | 0 |
| 5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 134 559 | 134 559 | 134 559 |
| 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 0 | 0 | -381 074 |
| 6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 0 | 0 | 0 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 |
| 6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 0 | 0 | 0 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 0 | 0 | 0 |
| 6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | 0 | 0 |
| 6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -165 358 | 381 074 | 381 074 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 |
| b) korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 |
| 6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | -165 358 | 381 074 | 381 074 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 208 | 293 566 | 293 566 |
| - pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym | 0 | 293 566 | 293 566 |
| - pozostałe | 208 | 0 | 0 |
| 6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 165 150 | 87 508 | 87 508 |
| 6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -165 150 | -87 508 | -87 508 |
| 7. Zysk/strata netto za rok obrotowy | -102 730 | -77 850 | 1 538 |
| 8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu | 20 | 19 | 19 |
| 8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów | -2 | 1 | -1 |
| a) zwiększenia | 0 | 1 | 0 |
| - wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 1 | 0 |
| b) zmniejszenia | 2 | 0 | 1 |
| 8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu | 18 | 20 | 18 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|
| 9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3) | -102 712 | -77 830 | 1 556 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | -48 659 | 53 865 | 133 251 |
| III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -48 659 | 53 865 | 133 251 |

13. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych IDMSA

| Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych IDMSA | Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 | Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 |
|--|---|---|
| A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) brutto | -102 941 | 7 641 |
| II. Korekty razem | 73 728 | 6 831 |
| 1. Amortyzacja | 0 | 562 |
| 2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych | 536 | 0 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0 | 6 900 |
| 4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej | 3 174 | 783 |
| 5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności | 78 543 | -5 487 |
| 6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu | 2 877 | 921 |
| 7. Zmiana stanu należności | 20 408 | -11 262 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 11 890 | 14 484 |
| 9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów | -42 908 | 176 |
| 10. Podatek dochodowy zapłacony | -792 | -246 |
| 11. Pozostałe korekty | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -29 213 | 14 472 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 19 246 | 1 081 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych | 0 | 0 |
| 2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych | 726 | 3 |
| 3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży | 0 | 18 |
| 4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 17 941 | 246 |
| - zbycie inwestycji w jednostkach zależnych | 17 888 | 8 |
| - zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych | 53 | 14 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 224 |
| 5. Pozostałe wpływy | 579 | 814 |
| - odsetki otrzymane | 579 | 814 |
| II. Wydatki | -122 | -286 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych | -55 | -93 |
| 2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych | -67 | -29 |
| 3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży | 0 | 0 |
| 4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 0 | -164 |
| - nabycie inwestycji w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| - nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych | 0 | -164 |
| 5. Pozostałe wydatki | 0 | 0 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 19 124 | 795 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 4 482 | 30 533 |
| 1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| 2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek | 255 | 4 630 |
| 4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych | 4 227 | 25 903 |
| 5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych | 0 | 0 |
| 6. Wpływy z emisji akcji | 0 | 0 |
| 7. Dopłaty do kapitału | 0 | 0 |
| 8. Pozostałe wpływy | 0 | 0 |
| II. Wydatki | -34 324 | -29 851 |
| 1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| 2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | |
|--|----------------|---------------|
| 3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek | -18 143 | -770 |
| 4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych | -14 339 | -21 371 |
| 5. Spłata zobowiązań podporządkowanych | 0 | 0 |
| 6. Wydatki z tytułu emisji akcji | 0 | 0 |
| 7. Nabycie akcji własnych | 0 | 0 |
| 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 | -3 | -6 |
| 11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0 | 0 |
| 12. Zapłacone odsetki | -1 839 | -7 704 |
| 13. Pozostałe wydatki | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -29 842 | 682 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C) | -39 931 | 15 949 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -39 931 | 15 949 |
| - w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 44 575 | 35 527 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 4 644 | 51 476 |
| - w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 4 605 | 51 071 |

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

- ujęcia zmian stanu odpisów aktualizujących należności łącznie ze zmianami stanu rezerw,
- wyodrębnienia z zobowiązań zapłaconego podatku dochodowego,
- dokonania korekt niepieniężnych zmian pozycji zaliczanych do działalności,
- korekt eliminujących zmiany tych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej odnoszonych bezpośrednio na kapitał własny.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

14. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 r.

Nota 14.1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Stosowane zasady rachunkowości dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przedstawiono w nocie 8.1 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) w kasie | 0 | 187 | 178 |
| b) na rachunkach bankowych | 3 136 | 23 580 | 22 075 |
| c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe) | 1 504 | 20 801 | 29 216 |
| d) inne aktywa pieniężne | 4 | 7 | 7 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | 4 644 | 44 575 | 51 476 |

| ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe) | 4 644 | 43 673 | 51 005 |
| b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa | 0 | 0 | 0 |
| c) pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem | 4 644 | 43 673 | 51 005 |

| ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) środki pieniężne klientów | 4 605 | 43 673 | 51 005 |
| b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań | 36 | 0 | 66 |
| Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem | 4 641 | 43 673 | 51 071 |

Na dzień bilansowy IDMSA miał ograniczoną możliwość dysponowania środkami pieniężnymi z uwagi na zajęcia wierzytelności z rachunków bankowych, lokat bankowych i innych wierzytelności wobec banków w związku z prowadzonymi egzekucjami lub postępowaniami zabezpieczającymi. W dniu 22 lipca 2014 r. zostało wydane postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Stosownie do art. 140 ust. 1 prawa upadłościowego postępowanie egzekucyjne dotyczące wierzytelności objętych z mocy prawa układem, wszczęte przed ogłoszeniem upadłości, ulega zawieszeniu z mocy prawa z dniem ogłoszenia upadłości. Ponadto na podstawie art. 140 ust. 3 prawa upadłościowego Sędzia-komisarz na wniosek upadłego może uchylić zajęcia dokonane przed ogłoszeniem upadłości w postępowaniu egzekucyjnym lub zabezpieczającym dotyczącym wierzytelności objętych z mocy prawa układem, jeżeli jest to konieczne dla dalszego prowadzenia przedsiębiorstwa. Na podstawie powyższych przepisów Spółka podjęła działania mające na celu odblokowanie rachunków i zwolnienie środków.

Nota 14.2 Pożyczki i należności

Stosowane zasady rachunkowości dot. pożyczek i należności przedstawiono w nocie 8.2 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Należności z tytułu dostaw i usług | 409 | 654 | 743 |
| a) od jednostek powiązanych: | 96 | 213 | 113 |
| - od jednostek zależnych | 6 | 168 | 95 |
| - od jednostek stowarzyszonych | 90 | 30 | 12 |
| - od innych jednostek powiązanych | 0 | 15 | 6 |
| b) od jednostek pozostałych | 313 | 441 | 630 |
| - od biur maklerskich i innych domów maklerskich | 0 | 0 | 0 |
| - od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| - od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych | 0 | 48 | 62 |
| - od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 0 | 0 | 0 |
| - od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających | 0 | 0 | 0 |
| - dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności | 0 | 5 | 0 |
| - pozostali | 313 | 388 | 568 |
| 2. Pozostałe należności | 22 219 | 37 012 | 40 245 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | | |
|---|--------|--------|--------|
| a) od klientów | 2 | 825 | 864 |
| - z tytułu odroczonego terminu zapłaty | 2 | 825 | 864 |
| b) od jednostek powiązanych | 349 | 17 333 | 2 570 |
| - od jednostek zależnych | 349 | 0 | 2 570 |
| - od jednostek stowarzyszonych | 0 | 17 333 | 0 |
| - od innych jednostek powiązanych | | 0 | 0 |
| c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich | 0 | 0 | 0 |
| d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe | 0 | 0 | 0 |
| e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych | 470 | 10 126 | 9 421 |
| - z funduszu rozliczeniowego | 470 | 2 952 | 2 918 |
| - należności z funduszu rekompensat | 0 | 0 | 0 |
| - pozostałe | 0 | 7 174 | 6 503 |
| f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 0 | 0 | 0 |
| g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających | 0 | 0 | 0 |
| h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych | 0 | 5 830 | 7 159 |
| i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych | 114 | 422 | 237 |
| j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności | 0 | 0 | 1 890 |
| k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| l) udzielone pożyczki: | 0 | 288 | 6 169 |
| - jednostkom powiązanym | 0 | 148 | 625 |
| - jednostkom pozostałym | 0 | 140 | 5 544 |
| m) pozostałe | 21 284 | 2 188 | 11 935 |
| - z tytułu rozrachunków dot. instrumentów finansowych | 17 482 | 660 | 11 002 |
| - inne | 3802 | 1 528 | 933 |
| Należności krótkoterminowe, netto | 22 628 | 37 666 | 40 988 |
| n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe | 51 618 | 49 620 | 38 124 |
| Należności krótkoterminowe, brutto | 74 246 | 87 286 | 79 112 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 49 620 | 40 245 | 40 245 |
| a) zwiększenia | 4 914 | 33 378 | 12 917 |
| - utworzenie | 4 685 | 33 378 | 12 917 |
| - przekwalifikowanie odpisu | 229 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 2 915 | 24 003 | 15 038 |
| - wykorzystanie | 62 | 5 019 | 13 |
| - rozwiązanie | 2 853 | 18 984 | 15 025 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 51 618 | 49 620 | 38 124 |

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

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość przedmiotowych należności (brutto) i rezerw na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosiła 1 689 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2013 r. i 30 czerwca 2013 r. odpowiednio 1 634 tys. zł i 1 964 tys. zł.

Zgodnie z podpisanym w grudniu 2013 r. porozumieniem należności od jednostek pozostałych z tyt. rozrachunków dot. instrumentów finansowych w wysokości 17 333 tys. zł zostaną rozliczone w drodze potrącenia

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

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, tj. w IV kwartale 2014 r. Na koniec 2013 r. pozycja ta stanowiła należności od jednostki stowarzyszonej.

| NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY: | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) do 1 miesiąca | 10 985 | 12 752 | 18 912 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 36 | 24 712 | 2 343 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 46 278 | 34 696 | 39 469 |
| d) powyżej 1 roku do 5 lat | 1 446 | 4 687 | 2 596 |
| e) powyżej 5 lat | 1 617 | 0 | 0 |
| f) należności przeterminowane | 16 947 | 15 126 | 15 947 |
| Należności razem (brutto) | 77 309 | 91 973 | 79 267 |
| g) odpisy aktualizujące należności | 54 342 | 52 148 | 38 124 |
| Należności, razem (netto) | 22 967 | 39 825 | 41 143 |

| NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE: | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) do 1 miesiąca | 224 | 915 | 739 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 545 | 1 227 | 1 281 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 5 481 | 4 373 | 5 409 |
| d) powyżej 1 roku do 5 lat | 10 697 | 8 611 | 8 518 |
| e) powyżej 5 lat | 0 | 0 | 0 |
| Należności razem (brutto) | 16 947 | 15 126 | 15 947 |
| f) odpisy aktualizujące należności | 16 595 | 14 541 | 13 516 |
| Należności przeterminowane, razem (netto) | 352 | 585 | 2 431 |

Wartość należności przeterminowanych IDMSA, na które nie utworzono odpisów aktualizujących wynosiła na dzień 30 czerwca 2014 r. 351 tys. zł. Zarząd po dokonaniu analizy tych należności nie stwierdził konieczności utworzenia odpisów aktualizujących.

Nota 14.3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Stosowane zasady rachunkowości dot. instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu przedstawiono w nocie 8.3 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

| INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) akcje | 619 | 25 634 | 38 674 |
| b) dłużne papiery wartościowe | 674 | 58 288 | 5 492 |
| c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne | 10 300 | 67 450 | 57 418 |
| d) udziały | 0 | 0 | 0 |
| e) pozostałe | 4 | 0 | 0 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem | 11 597 | 151 372 | 101 584 |

| ZMIANA WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | -113 231 | -79 123 | -79 123 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 52 891 | 79 012 | 22 922 |
| - wyceny instrumentów finansowych | 14 810 | 79 012 | 22 922 |
| - przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia | 38 081 | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 81 107 | 156 918 | 24 179 |
| - wyceny instrumentów finansowych | 81 107 | 116 547 | 24 179 |
| - przeniesienie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostki zależne w związku z przekwalifikowaniem do instrumentów przeznaczonych do obrotu po utracie kontroli | 0 | 40 371 | 0 |
| c) rozwiązanie (zrealizowanie) | -74 272 | -43 798 | -35 363 |
| Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu | -67 175 | -113 231 | -45 017 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA) | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej | 11 597 | 151 372 | 101 584 |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem | 11 597 | 151 372 | 101 584 |

| INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI) | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej: | 489 | 1 401 | 4 783 |
| a) akcje | 489 | 1 398 | 4 783 |
| b) obligacje | 0 | 3 | 0 |
| c) inne | 0 | 0 | 0 |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej: | 0 | 0 | 0 |
| a) akcje | 0 | 0 | 0 |
| b) obligacje | 0 | 0 | 0 |
| c) inne | 0 | 0 | 0 |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej: | 1 172 | 67 585 | 15 509 |
| a) akcje | 42 | 1 177 | 2 232 |
| b) obligacje | 674 | 58 285 | 5 492 |
| c) inne (wg grup rodzajowych) | 456 | 8 123 | 7 785 |
| - jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne | 452 | 8 123 | 7 785 |
| - udziały | 0 | 0 | 0 |
| - pozostałe | 4 | 0 | 0 |
| D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej: | 9 936 | 82 386 | 81 292 |
| a) akcje | 88 | 23 060 | 31 659 |
| - akcje notowane na rynku regulowanym | 88 | 14 570 | 29 223 |
| - akcje nie notowane na rynku regulowanym | 0 | 8 490 | 2 436 |
| b) obligacje | 0 | 0 | 0 |
| c) inne (wg grup rodzajowych) | 9 848 | 59 326 | 49 633 |
| - jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne | 9 848 | 59 326 | 49 633 |
| - pozostałe | 0 | 0 | 0 |
| Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym: | 11 597 | 151 372 | 101 584 |
| - korekty aktualizujące wartość | -67 175 | -113 231 | -45 017 |

Na 30 czerwca 2014 r. wartość prezentowanych w niniejszej notcie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 9 849 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań IDMSA,
- 88 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 8.10. skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji oraz warunków podpisanych umów kredytowych.

Nota 14.4 Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych to akcje i udziały w podmiotach, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność ich kontrolowania, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w przypadku gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę jednocześnie: podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawo do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Spółka posiada władzę nad jednostką w przypadku gdy dysponuje aktualnymi prawami dającymi jej możliwość bieżącego kierowania istotnymi działaniami, tj. działaniami, które znacząco wpływają na wynik finansowy tej jednostki. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się wszystkie fakty i okoliczności, w tym istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

w danej chwili można zrealizować lub zamienić

Inwestycje w jednostkach zależnych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład Spółki do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) 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 w nabywanej jednostce zależnej powiększona o wszystkie koszty, które można bezpośrednio przypisać nabyciu udziałów lub akcji.

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

Jednostki zależne Spółki zostały scharakteryzowane w pkt.1.3 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 r.

| INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) akcje | 12 700 | 4 511 | 97 536 |
| b) udziały | 203 | 203 | 2 335 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych, razem | 12 903 | 4 714 | 99 871 |

W I półroczu 2014 r. Spółka nabyła akcje jednostki zależnej Electus SA. Po dokonaniu analizy przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych utworzono odpis aktualizujący w wysokości 82 328 tys. zł.

| INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI) | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia): | 0 | 627 | 529 |
| a) akcje | 0 | 627 | 529 |
| b) udziały | 0 | 0 | 0 |
| B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (w cenie nabycia): | 0 | 0 | 0 |
| a) akcje | 0 | 0 | 0 |
| b) udziały | 0 | 0 | 0 |
| C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (w cenie nabycia): | 10 495 | 7 435 | 119 176 |
| a) akcje | 3 060 | 0 | 111 741 |
| b) udziały | 7 435 | 7 435 | 7 435 |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia): | 130 050 | 3 883 | 356 388 |
| a) akcje | 130 050 | 3 883 | 356 388 |
| - akcje notowane na rynku regulowanym | 0 | 3 883 | 14 926 |
| - akcje nie notowane na rynku regulowanym | 130 050 | 0 | 341 462 |
| b) udziały | 0 | 0 | 0 |
| Razem inwestycje w jednostkach zależnych (w cenie nabycia): | 140 545 | 11 945 | 476 093 |
| Korekty aktualizujące wartość | -127 642 | -7 231 | -376 222 |
| Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych | 12 903 | 4 714 | 99 871 |

Wartość prezentowanych w niniejszej notcie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 30 czerwca 2014 r. (w cenach nabycia) w kwocie 130 050 tys. zł odzwierciedla wartość akcji spółek zależnych (wg średniej ceny nabycia), które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań. W związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość inwestycji w jednostkach zależnych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych ustanowionych na zabezpieczenie zobowiązań na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosiła 12 411 tys. zł.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku IDMSA na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 8.10.

Nota 14.5 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład Spółki do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) 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 w nabywanej jednostce zależnej powiększona o wszystkie koszty, które można bezpośrednio przypisać nabyciu udziałów lub akcji.

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

Jednostki stowarzyszone Spółki zostały scharakteryzowane w pkt. 1.4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 r.

| INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|------------|------------|------------|
| a) akcje | 431 | 423 | 30 802 |
| b) udziały | 0 | 0 | 0 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych, razem | 431 | 423 | 30 802 |

Spółka dokonała analizy przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. W związku z tym utworzono odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 4 tys. zł. W I półroczu br. nie rozwiązywano odpisów aktualizujących i wykorzystano odpis aktualizujący w kwocie 67 tys. zł. Utworzone odpisy aktualizujące odniesione zostały w ciężar kosztów finansowych.

Na 30 czerwca 2014 r. Spółka nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej zbywalności.

Nota 14.6 Wartości niematerialne

Stosowane zasady rachunkowości dot. wartości niematerialnych przedstawiono w nocie 8.6.

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|------------|------------|------------|
| a) koszty zakończonych prac rozwojowych | 0 | 0 | 0 |
| b) wartość firmy | 0 | 0 | 0 |
| c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym: | 17 | 1 337 | 1 547 |
| -oprogramowanie komputerowe | 17 | 1 337 | 1 547 |
| d) inne wartości niematerialne | 0 | 0 | 0 |
| e) zaliczki na wartości niematerialne | 0 | 141 | 0 |
| Wartości niematerialne razem | 17 | 1 478 | 1 547 |

W I półroczu br. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość posiadanych wartości niematerialnych w wysokości 1 364 tys. zł oraz zaliczek na wartości niematerialne w wysokości 29 tys. zł. Istotną przesłanką utraty wartości jest decyzja o ograniczeniu prowadzonej działalności podstawowej i utrata licencji na prowadzenie działalności maklerskiej. Utworzenie odpisów aktualizujących ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na dzień bilansowy posiadane wartości niematerialne nie spełniały wymogów uznania za aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży określonych w MSSF 5.

Nota 14.7 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.

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) środki trwałe, w tym: | 289 | 2 129 | 2 980 |
| - grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego) | 0 | 0 | 0 |
| - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 0 | 266 | 280 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 90 | 618 | 766 |
| - środki transportu | 180 | 1 007 | 1 615 |
| - inne środki trwałe | 19 | 238 | 318 |
| b) środki trwałe w budowie | 0 | 0 | 0 |
| c) zaliczki na środki trwałe w budowie | 0 | 0 | 0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 289 | 2 129 | 2 980 |

W I półroczu br. Spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 649 tys. Istotną przesłanką utraty wartości jest decyzja o ograniczeniu prowadzonej działalności podstawowej i likwidacja dotychczasowych miejsc prowadzenia działalności. Utworzenie odpisów aktualizujących ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe nie spełniały wymogów uznania za aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży określonych w MSSF 5.

Nota 14.8 Pozostałe aktywa długoterminowe - aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Stosowane zasady rachunkowości dot. pozostałych aktywów długoterminowych przedstawiono w nocie 8.7.

Na 31 czerwca 2014 r. Spółka oszacowała wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy. W związku ze zdarzeniami, o których mowa w pkt 9.5 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 30 czerwca 2014 r. wynosiła 396 tys. zł, na 31 grudnia 2013 r. wynosiła 2 418 tys. zł, natomiast na 31 marca 2013 r. 30 481 tys. zł.

Nota 14.9 Zobowiązania krótkoterminowe

Stosowane zasady rachunkowości dot. zobowiązań przedstawiono w nocie 8.8 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|------------|------------|------------|
| 1. Wobec klientów | 1 000 | 44 455 | 52 449 |
| 2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług: | 4 204 | 3 972 | 4 849 |
| a) wobec jednostek powiązanych | 19 | 49 | 70 |
| - wobec jednostek zależnych | 19 | 49 | 70 |
| - wobec jednostek stowarzyszonych | | 0 | 0 |
| - wobec pozostałych | | 0 | 0 |
| b) wobec jednostek pozostałych | 4 185 | 3 923 | 4 779 |
| - wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich | 0 | 0 | 0 |
| - wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe | 869 | 570 | 1 130 |
| - wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych | 77 | 226 | 308 |
| - wobec izby gospodarczej | 169 | 132 | 120 |
| - wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających | 0 | 0 | 0 |
| - wobec товариств funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 0 | 0 | 0 |
| - wobec pozostałych | 3 070 | 2 995 | 3 221 |
| 3. Zobowiązania finansowe: | 69 586 | 128 251 | 135 994 |
| a) wobec jednostek powiązanych | 5 502 | 19 543 | 15 990 |
| - wobec jednostek zależnych | 5 502 | 2 209 | 13 913 |
| - wobec jednostek stowarzyszonych | 0 | 17 334 | 2 077 |
| - wobec pozostałych | 0 | 0 | 0 |
| b) wobec jednostek pozostałych | 64 084 | 108 708 | 120 004 |
| - dłużne papiery wartościowe | 53 237 | 75 982 | 82 109 |
| - kredyty i pożyczki | 137 | 17 300 | 21 996 |
| - z tytułu nabycia papierów wartościowych | 1 032 | 5 663 | 4 741 |
| - z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 | 0 |
| - z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 9 678 | 9 763 | 11 158 |
| 4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 0 | 0 | 0 |
| 5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 7 957 | 3 473 | 3 020 |
| a) wobec jednostek powiązanych | 0 | 150 | 150 |
| - wobec jednostek zależnych | 0 | 150 | 150 |
| - wobec jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 |
| - wobec pozostałych | 0 | 0 | 0 |
| b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich | 2 850 | 0 | 0 |
| c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe | 0 | 0 | 0 |
| d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych | 0 | 8 | 107 |
| - z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego | 0 | 0 | 0 |
| - pozostałe | 0 | 8 | 107 |
| e) wobec izby gospodarczej | 0 | 0 | 0 |
| f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających | 0 | 0 | 0 |
| g) wekslowe | 0 | 0 | 0 |
| h) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych | 3 475 | 1 782 | 1 665 |
| i) z tytułu wynagrodzeń | 970 | 947 | 823 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | | |
|---|--------|---------|---------|
| j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 0 | 0 | 0 |
| k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| l) pozostałe | 662 | 586 | 275 |
| - wydatki na cele społecznie użyteczne | 0 | 211 | 217 |
| - inne | 662 | 375 | 58 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 82 747 | 180 151 | 196 312 |

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki zostały przedstawione w nocie 8.10 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) do 1 miesiąca | 12 022 | 71 497 | 97 523 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 5 755 | 11 765 | 48 442 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 29 005 | 70 871 | 33 764 |
| d) powyżej 1 rok – kaucje | 150 | 150 | 153 |
| e) dla których termin wymagalności upłynął | 35 815 | 25 868 | 16 430 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 82 747 | 180 151 | 196 312 |

W dniu 22 lipca 2014 r. zostało wydane postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Od tego momentu regulowanie zobowiązań przez Spółkę podlega rygorom ustawy prawo upadłościowe i naprawcze. W szczególności w okresie od dnia ogłoszenia upadłości do dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu albo o umorzeniu postępowania, Spółka nie może spełniać świadczeń wynikających z wierzytelności, które z mocy prawa są objęte układem.

Nota 14.10 Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe Spółki w odniesieniu do jednostek spoza Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w nocie 8.12 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto IDMSA udzieliła 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.

Nota 14.11 Rezerwy

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

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

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

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 396 | 2 437 | 491 |
| 2. Na świadczenia emerytalne i podobne | 538 | 772 | 877 |
| a) długoterminowe | 77 | 77 | 69 |
| b) krótkoterminowe | 461 | 695 | 808 |
| 3. Pozostałe | 16 261 | 16 659 | 6 348 |
| a) długoterminowe | 0 | 0 | 0 |
| b) krótkoterminowe | 16 261 | 16 659 | 6 348 |
| Rezerwy na zobowiązania, razem | 17 195 | 19 868 | 7 716 |

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

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu | 2 437 | 2 126 | 2 126 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 2 433 | 2 122 | 2 122 |
| b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody | 4 | 4 | 4 |
| 2. Zwiększenia | 26 | 1 759 | 175 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych | 26 | 1 759 | 175 |
| - z tytułu wyceny papierów wartościowych | 0 | 1 545 | 0 |
| - pozostałe | 26 | 214 | 175 |
| b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi | | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 2 067 | 1 448 | 1 810 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 2 067 | 1 448 | 1 810 |
| - z tytułu różnicy pomiędzy wartością podatkową i bilansową środków trwałych | 57 | 18 | 9 |
| - z tytułu wyceny papierów wartościowych | 2 000 | 0 | 325 |
| - pozostałe | 10 | 1 430 | 1 476 |
| b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | | 0 | 0 |
| - z tytułu wyceny papierów wartościowych | | 0 | 0 |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 396 | 2 437 | 491 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 392 | 2 433 | 487 |
| b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody | 4 | 4 | 4 |

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu (wg tytułów) | 16 659 | 10 448 | 10 448 |
| - rezerwa na premie pracownicze | 751 | 1 483 | 1 483 |
| - rezerwa na udzielone poręczenia | 355 | 4 964 | 4 964 |
| - rezerwa na kary administracyjne | 4 660 | 100 | 100 |
| - rezerwa dot. roszczeń spornych | 7 041 | 0 | 0 |
| - pozostałe | 3 852 | 3 901 | 3 901 |
| a) utworzenie (z tytułu) | 1 936 | 13 409 | 533 |
| - rezerwa na kary administracyjne | 0 | 4 560 | 0 |
| - rezerwa dot. roszczeń spornych | 0 | 7 041 | 0 |
| - rezerwa na koszty zwolnień grupowych | 1 782 | 0 | 0 |
| - pozostałe | 154 | 1 808 | 533 |
| b) wykorzystanie (z tytułu) | 2 103 | 3 315 | 2 565 |
| - rezerwa na premie pracownicze | 185 | 192 | 117 |
| - rezerwa na udzielone poręczenia | 0 | 2 243 | 2 243 |
| - rezerwa na kary administracyjne | 10 | 0 | 0 |
| - rezerwa na koszty zwolnień grupowych | 1 735 | 0 | 0 |
| - pozostałe | 173 | 880 | 205 |
| c) rozwiązanie (z tytułu) | 231 | 3 883 | 2 068 |
| - rezerwa na premie pracownicze | 179 | 540 | 540 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

| | | | |
|---|--------|--------|-------|
| - rezerwa na udzielone poręczenia | 0 | 2 366 | 586 |
| - pozostałe | 52 | 977 | 942 |
| Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów) | 16 261 | 16 659 | 6 348 |
| - rezerwa na premie pracownicze | 387 | 751 | 826 |
| - rezerwa na udzielone poręczenia | 355 | 355 | 2 135 |
| - rezerwa na kary administracyjne | 4 650 | 4 660 | 100 |
| - rezerwa dot. roszczeń spornych | 7 041 | 7 041 | 0 |
| - rezerwa na koszty zwolnień grupowych | 47 | 0 | 0 |
| - pozostałe | 3 781 | 3 852 | 3 287 |

W okresach porównywalnych Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji. 24 kwietnia 2014 r. podjęto decyzję o ograniczeniu działalności maklerskiej i przeprowadzeniu zwolnień grupowych (więcej informacji podano w raportach bieżących nr 19/2014, 20/2014 i 21/2014). Wskutek tego Spółka poniosła w bieżącym okresie jednorazowo koszty zwolnień grupowych i zamknięcia Punktów Obsługi Klientów. Proces zwolnień grupowych i ograniczania działalności maklerskiej został rozpoczęty pod koniec kwietnia br. Spółka oszacowała koszty działań, o których mowa w zdaniu poprzednim i w I kwartale br. utworzyła rezerwę na koszty zwolnień grupowych. W miarę realizacji procesu rezerwa podlega wykorzystaniu, a wysokość aktualnej rezerwy jest weryfikowana na dzień bilansowy.

Stan pozostałych rezerw odzwierciedla rezerwy utworzone na koszty usług obcych dotyczących okresu sprawozdawczego i złożonych reklamacji. W poprzednim roku obrotowym Spółka utworzyła rezerwy dot. roszczeń spornych o wypłatę odszkodowania, w których jest stroną pozwaną. Na obecną chwilę trudno jest jednoznacznie określić dalszy bieg spraw, niemniej jednak ze względu na ostrożność wyceny zostały utworzone stosowne rezerwy.

Nota 14.12 Kapitały własne

Kapitał zakładowy Spółki został opisany w nocie 8.13 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

| KAPITAŁ ZAPASOWY | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 0 | 0 | 0 |
| b) utworzony ustawowo | 21 161 | 21 161 | 21 161 |
| c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 23 224 | 23 224 | 23 224 |
| d) z dopłat akcjonariuszy | 0 | 0 | 0 |
| f) inny | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał zapasowy razem | 44 385 | 44 385 | 44 385 |

| POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych | 106 764 | 106 764 | 106 764 |
| b) rezerwowy fundusz dywidendowy | 27 795 | 27 795 | 27 795 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe razem | 134 559 | 134 559 | 134 559 |

| AKCJE WŁASNE | 30.06.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2013 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku | -23 224 | -23 224 | -23 224 |
| Akcje własne, razem | -23 224 | -23 224 | -23 224 |

W I półroczu 2014 r. IDMSA nie nabywał i nie zbywał akcji własnych. Więcej informacji zawiera nota 8.14 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 14.13 Przychody z działalności podstawowej

| INNE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|--|--|--|--|
| a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie | 0 | 0 | 1 169 | 2 045 |
| b) z tytułu oferowania papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) pozostałe | 0 | 0 | 981 | 1 996 |
| Przychody z prowizji maklerskiej, razem | 0 | 0 | 2 150 | 4 041 |

| POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|--|--|--|--|
| a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów | 0 | 0 | 279 | 536 |
| b) z tytułu oferowania papierów wartościowych | 0 | 0 | 824 | 2 161 |
| c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych | 0 | 0 | 618 | 1 251 |
| d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie | 0 | 0 | 295 | 582 |
| e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| h) pozostałe | 0 | 0 | 625 | 1 317 |
| Inne przychody z działalności maklerskiej, razem | 0 | 0 | 2 641 | 5 847 |

Nota 14.14 Koszty działalności podstawowej

| KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|--|--|--|--|
| a) koszty z tytułu afiliacji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych | 0 | 0 | 457 | 1 072 |
| c) opłaty na rzecz izby gospodarczej | 0 | 0 | 23 | 51 |
| d) wynagrodzenia | 0 | 0 | 3 347 | 5 956 |
| e) ubezpieczenia i inne świadczenia | 0 | 0 | 648 | 1 492 |
| f) zużycie materiałów i energii | 0 | 0 | 93 | 196 |
| g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych | 0 | 0 | 739 | 1 500 |
| h) pozostałe koszty rzeczowe | 0 | 0 | 1 132 | 1 988 |
| i) amortyzacja | 0 | 0 | 295 | 562 |
| j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym | 0 | 0 | 118 | 161 |
| k) prowizje i inne opłaty | 0 | 0 | 0 | 0 |
| l) pozostałe | 0 | 0 | 120 | 382 |
| Koszty działalności podstawowej, razem | 0 | 0 | 6 972 | 13 360 |

24 kwietnia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej. W dniu 30 maja 2014 r. KNF wydał decyzję dotyczącą cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM S.A. W związku z zaniechaniem działalności maklerskiej Spółka w kolejnych okresach będzie koncentrowała się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów Spółki, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie). Wskutek opisanych zdarzeń działalność podstawowa prowadzona przez IDMSA w takim kształcie jak miało to miejsce w I półroczu br. stanowi działalność zaniechaną.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 14.15 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

| WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|---|--|--|--|--|
| 1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU | | | | |
| a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym: | 1 | 2 | 32 | 58 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) odsetki, w tym: | 15 | 57 | 139 | 287 |
| - od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) korekty aktualizujące wartość | 11 868 | 14 809 | 10 734 | 22 923 |
| d) zysk ze sprzedaży / umorzenia | 45 884 | 53 536 | 9 866 | 11 783 |
| e) pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem | 57 768 | 68 404 | 20 771 | 35 051 |
| 2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU | | | | |
| a) korekty aktualizujące wartość | 37 803 | 81 107 | 13 639 | 22 856 |
| b) strata ze sprzedaży / umorzenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem | 37 803 | 81 107 | 13 639 | 22 856 |
| Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu | 19 965 | -12 703 | 7 132 | 12 195 |

Nota 14.16 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|--|--|--|--|
| a) zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 0 | 0 | 0 | 1 |
| b) dotacje | 5 | 9 | 5 | 9 |
| c) pozostałe | 2 047 | 3 839 | 4 262 | 6 845 |
| - wynik z tyt. refaktur | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności | 159 | 278 | 729 | 1 582 |
| - rozwiązanie i wykorzystanie rezerw | 332 | 1 892 | 3 429 | 4 911 |
| - pozostałe | 1 556 | 1 669 | 104 | 352 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 2 052 | 3 848 | 4 267 | 6 855 |

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|--|--|--|--|
| a) strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 250 | 369 | 0 | 0 |
| b) odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 2 043 | 2 043 | 0 | 0 |
| c) pozostałe, w tym: | 2 540 | 5 077 | 4 106 | 6 348 |
| - darowizny i inne koszty | 1 | 1 | 0 | 0 |
| - odpisy aktualizujące wartość należności | 1 064 | 1 706 | 1 255 | 3 347 |
| - utworzone rezerwy | 27 | 54 | 30 | 61 |
| - odpisy aktualizujące pozostałe aktywa | 1 020 | 2 096 | 0 | 0 |
| - pozostałe koszty operacyjne | 428 | 1 220 | 2 821 | 2 940 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 4 833 | 7 489 | 4 106 | 6 348 |

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

Nota 14.17 Przychody i koszty finansowe

| PRZYCHODY FINANSOWE | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|--|--|--|--|
| 1. Odsetki od udzielonych pożyczek | 213 | 480 | 425 | 608 |
| 2. Odsetki od lokat i depozytów | 176 | 409 | 275 | 616 |
| 3. Pozostałe odsetki | 223 | 464 | 157 | 276 |
| 4. Dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 | 20 | 30 |
| a) zrealizowane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) niezrealizowane | 0 | 0 | 20 | 30 |
| 5. Pozostałe | 6 735 | 9 412 | 12 411 | 15 405 |
| a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 5 514 | 6 201 | 17 | 17 |
| b) rozwiązanie odpisów na należności | 894 | 2 729 | 12 076 | 13 443 |
| c) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych | 0 | 0 | 150 | 374 |
| d) pozostałe | 327 | 482 | 168 | 1 571 |
| Przychody finansowe razem | 7 347 | 10 765 | 13 288 | 16 935 |

| KOSZTY FINANSOWE | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|--|--|--|--|--|
| 1. Odsetki od kredytów i pożyczek | 97 | 349 | 440 | 799 |
| 2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych | 1 291 | 3 089 | 3 264 | 6 477 |
| 3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów | 75 | 142 | 82 | 171 |
| 4. Pozostałe odsetki | 311 | 390 | 228 | 496 |
| 5. Ujemne różnice kursowe | 0 | 4 | 7 | 19 |
| a) zrealizowane | 0 | 3 | 7 | 19 |
| b) niezrealizowane | 0 | 1 | 0 | 0 |
| 6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 82 333 | 82 333 | 808 | 808 |
| 7. Pozostałe | 2 793 | 5 028 | 9 190 | 9 761 |
| a) utworzenie odpisów na należności | 2 324 | 4 218 | 9 096 | 9 570 |
| b) pozostałe | 469 | 810 | 94 | 191 |
| Koszty finansowe razem | 86 900 | 91 335 | 14 019 | 18 531 |

Nota 14.17 Zysk (strata) netto 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 | Okres od 2014-04-01 do 2014-06-30 | Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30 | Okres od 2013-04-01 do 2013-06-30 | Okres od 2013-01-01 do 2013-06-30 |
|---|--|--|--|--|
| Zysk (strata) netto (w tys. zł) | -65 575 | -102 730 | 116 | 1 538 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | -1,24 | -1,94 | 0,00 | 0,00 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 | 52 902 238 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | -1,24 | -1,94 | 0,00 | 0,00 |

W IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane.

W kwietniu 2014 r. nastąpiło scalenie akcji IDMSA w stosunku 12:1. Więcej informacji podano w pkt. 8.13. W celu zapewnienia porównywalności danych liczba akcji w okresach porównawczych została przeliczona tak, jakby scalenie akcji miało miejsce również w porównywalnych okresach.

Grupa Kapitałowa Dom Maklerski IDM S.A. w upadłości układowej
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
(dane w tys. zł.)

W I półroczu 2013 r. i w okresach porównywalnych nie wystąpiły potencjalne akcje rozwodniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych IDMSA.

Strata zanualizowana na dzień 30 czerwca 2014 r. wyniosła 182 118 tys. zł, na 30 czerwca 2013 r. zanualizowana strata wynosiła 208 906 tys. zł. Zysk/Stratę zanualizowaną wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe tj. dzień 30 czerwca 2014 r. za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 czerwca 2014 r., natomiast na dzień 30 czerwca 2013 r. za okres od 1 lipca 2012 r. do 30 czerwca 2013 r.

Wyliczenie zanualizowanego zysku (straty) na akcję przedstawiono w pkt 3 - Wybrane dane finansowe.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2014 r. podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy 2013. Strata w kwocie 77 850 tys. zł zostanie pokryta z przychodów lat przyszłych. Pokrycie straty za poprzedni rok obrotowy zostało ujęte w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Nota 14.18 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi zostały opisane w nocie 8.24 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nota 14.19 Zdarzenia po dniu bilansowym

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w nocie 8.27 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Ćwierz – Główny Księgowy