

IDM S.A. w upadłości układowej

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport

Grupy Kapitałowej

IDM S.A. w upadłości układowej

za IV kwartał 2014 r.

<b>WSTĘP .....</b>	<b>4</b>
<b>1. WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>4</b>
<b>2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ IDM S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....</b>	<b>6</b>
<b>3. OPIS DZIAŁALNOŚCI PODMIOTÓW TWORZĄCYCH GRUPĘ KAPITAŁOWĄ IDMSA WRAZ Z INFORMACJĄ O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH. ....</b>	<b>9</b>
<b>4. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI. ....</b>	<b>11</b>
<b>5. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO. ....</b>	<b>11</b>
<b>6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH. ....</b>	<b>11</b>
<b>7. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO. ....</b>	<b>12</b>
<b>8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB. ....</b>	<b>12</b>
<b>9. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE .....</b>	<b>12</b>
<b>10. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, Z WYJĄTKIEM TRANSAKCJI ZAWIERANYCH PRZEZ EMITENTA BĘDĄCEGO FUNDUSZEM Z PODMIOTEM POWIĄZANYM, WRAZ ZE WSKAZANIEM ICH WARTOŚCI.</b>	

11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA. .... 13
12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALEŻNE..... 13
14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W III KWARTALE 2014 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH..... 15
15. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA. .... 16
16. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ..... 16
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKLE I UPRIWILEJOWANE..... 16
18. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE. .... 17
19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 R..... Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IDM S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 WRZEŚNIA 2014 R..... 17

## WSTĘP

Podstawa prawna:

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

## 1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej IDM S.A. w upadłości układowej					
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2014	I-XII/2013	I-XII/2014	I-XII/2013
1	Przychody z działalności podstawowej	1 587	45 837	234	10 854
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-96 600	26 099	-22 995	6 180
3	Zysk (strata) brutto	-104 294	11 090	-22 238	2 626
4	Zysk (strata) netto	-104 522	1 283	-22 216	304
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-99 061	2 321	-20 967	550
6	Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	-5 461	-1 038	-1 249	-246
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-30 859	151 958	-7 499	35 983
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 150	-13 700	4 560	-3 244
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 295	-125 157	-7 247	-29 636
10	Przepływy pieniężne netto razem	-30 295	13 101	-10 186	3 102
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-42 004	2 321	-20 967	550
12	Średnia ważona liczba akcji w szt.	3 306 389	52 902 238	3 306 389	52 902 238
13	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	-29,96	0,04	-0,40	0,01
14	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	3 306 389	52 902 238	3 306 389	52 902 238
15	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą**	-29 96	0,04	-0,40	0,01
16	Zysk netto zanalizowany	-171 097	-107 100	-38 212	-25 532
17	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	3 306 389	41 211 340	3 306 389	41 211 340
18	Zysk netto zanalizowany na jedną akcję zwykłą	-51 75	-2,60	-0,72	-0,62

	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	
19	Aktywa razem	52 851	289 030	12 400	69 693
20	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	80 158	182 807	18 806	44 080
21	- zobowiązania wobec Klientów	74	44 455	17	10 719
22	Zobowiązania długoterminowe	4 815	1 280	1 130	309
23	Rezerwy na zobowiązania	19 299	21 767	4 528	5 249
24	Kapitał własny	-53 677	55 673	-12 593	13 424
25	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	14894	15 307
26	Liczba akcji w szt.	3 306 389	52 902 238	3 306 389	52 902 238
27	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	-16,23	1,05	-3,81	0,25
28	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	3 306 389	52 902 238	3 306 389	52 902 238
29	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)**	-16 23	0,00	-3,81	0,00

\* - dotyczy okresu zanalizowanego

\*\* - patrz punkt 19.40

Grupa Kapitałowa IDM S.A. w upadłości układowej  
Raport za IV kwartał 2014 r.  
(dane w tys. zł)

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego IDM S.A. w upadłości układowej					
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2014	I-XII/2013	I-XII/2014	I-XII/2013
1	Przychody z działalności maklerskiej	0	13 847	0	3 279
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-14 862	6 921	-3 555	1 639
3	Zysk (strata) brutto	-108 574	-3 490	-25 973	-826
4	Zysk (strata) netto	-108 362	-10 100	-25 922	-2 392
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-33 429	17 353	-7 997	4 109
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 565	1 291	4 660	306
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 326	-4 159	-7 255	-985
8	Przepływy pieniężne netto razem	-44 190	14 485	-10 210	3 430
9	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	-108 362	-10 100	-25 922	-2 392
10	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	3 306 389	52 902 238	3 306 389	52 902 238
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą ( w zł i EUR)	-32,77	-0,19	-0,48	-0,05
12	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	3 306 389	52 902 238	3 306 389	52 902 238
13	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą**	-32,77	-0,19	-0,48	-0,05
14	Zysk netto zanalizowany	-176 112	-71 681	-41 716	-17 088
15	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	3 306 389	41 211 340	3 306 389	41 211 340
16	Zysk netto zanalizowany na jedną akcję zwykłą	-53 26	-1,74	-0,79	-0,41

		Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12..2014	Stan na 31.12.2013
17	Aktywa razem	29 371	256 628	6 891	61 880
18	Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	64 809	180 151	15 205	43 439
19	- zobowiązania wobec Klientów	74	44 455	17	10 719
20	Zobowiązania długoterminowe	1 065	1 280	250	309
21	Rezerwy na zobowiązania	17 171	19 868	4 029	4 791
22	Kapitał własny	-54 266	53 865	-12 736	12 988
23	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	14 894	15 307
24	Liczba akcji w szt.	3 306 389	52 902 238	3 306 389	52 902 238
25	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	-16 42	1,02	-3,85	0,25
26	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	3 306 389	52 902 238	3 306 389	52 902 238
27	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)**	-16,42	0,00	-3,85	0,25

\* - dotyczy okresu zanalizowanego

\*\* - patrz punkt 20.27

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

9 miesiące 2014 r. – 4,1803

12 miesiące 2013 r. – 4,2231

3 miesiące od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r. – 4,1789

12 miesięcy od 1 października 2012 r. do 30 września 2013 r. – 4,1948

Dla pozycji bilansowych zastosowano EUR na dzień:

31 grudnia 2014 r. – 4,2623

31 grudnia 2013 r. – 4,1472

## **2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ IDM S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

### **2.1. Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową IDM S.A. w upadłości układowej**

Zgodnie z MSSF 10 Grupa Kapitałowa to jednostka dominująca oraz jej wszystkie jednostki zależne. IDM S.A. w upadłości układowej (dalej IDMSA) jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej IDMSA. Spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w pkt 2.3. niniejszego raportu. IDMSA jest również znaczącym inwestorem wobec jednostek stowarzyszonych. Jednostki stowarzyszone IDMSA zostały przedstawione w pkt 2.5. niniejszego raportu.

Konsolidacją na dzień 31 grudnia 2014 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności), za wyjątkiem jednostek AZ Finanse SA w upadłości układowej oraz Iplex SA. w upadłości likwidacyjnej. Udziały w tych podmiotach wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra S.A w upadłości likwidacyjnej oraz Iplex S.A w upadłości likwidacyjnej 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 oraz Iplex

### **2.2. Jednostka dominująca**

**IDM S.A. w upadłości układowej (dalej IDMSA)** z siedzibą w Krakowie, Mikołajska 26/5, 31-027 Kraków, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000004483, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS. Spółce nadano numer NIP: 676 20 70 700 i numer Regon 351528670. Aktualna wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 63 482 668, 80zł (sześćdziesiąt trzy miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na 3 306 389 (trzy miliony trzysta sześć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych) akcji o wartości nominalnej 19,20 zł każda.

W dniu 3 listopada 2014 r. IDMSA powziął informację o dokonaniu wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Spółki uchwalonej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta zwołanym na dzień 21 października 2014 r.. Podwyższono wartość nominalną akcji Spółki serii A z dotychczasowej kwoty 1,20 zł (słownie: jeden złoty dwadzieścia groszy) do kwoty 19,20 zł (słownie: dziewiętnaście złotych dwadzieścia groszy) poprzez scalenie akcji w ten sposób, że 16 (słownie: szesnaście) akcji Spółki o wartości nominalnej 1,20 zł (słownie: jeden złoty dwadzieścia groszy) łączą się w 1 (słownie: jedną) akcję o wartości nominalnej 19,20 zł (słownie: dziewiętnaście złotych dwadzieścia groszy). Scalenie spowodowało zmniejszenie liczby akcji Spółki serii A, po uwzględnieniu umorzenia akcji, z liczby 52.902.235 (pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset dwa tysiące dwieście trzydzieści pięć) do liczby 3 306 389 (słownie: trzy miliony trzysta sześć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć).

W dniu 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 Pana Grzegorza Dyręę oraz nadzorcę sądowego w osobie Pana Dariusza Sitka.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 r. przedstawiał się następująco:

#### **Zarząd**

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu,

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu

W dniu 31 grudnia 2014r. Rafał Abratański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu IDM S.A. ze skutkiem na 31 grudnia 2014r

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu uległ zmianie. W dniu 8 stycznia 2015r. Rada Nadzorcza IDMSA powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Tomasza Piaseckiego.

Na dzień publikacji raportu skład Zarządu przedstawia się następująco:

Grzegorz Leszczyński- Prezes Zarządu

Tomasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

#### **Rada Nadzorcza**

Adam Konopka	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Krzysztof Wąsowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Tomasz Jakubiak	– Członek Rady Nadzorczej,
Adam Kompowski	– Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Przybylski	– Członek Rady Nadzorczej,

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

#### **Prokura**

W spółce brak jest prokurentów.

### **2.3. Jednostki zależne – bezpośrednia kontrola IDMSA**

Na dzień 31 grudnia 2014 r. jednostkami bezpośrednio zależnymi od IDMSA były: Electus S.A., IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o., oraz K6 sp. z o.o.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. IDMSA posiadał 7 361 862 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda spółki Electus SA, co stanowiło 76,61 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus SA.

**IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie**, ul. Mikołajska 26/5, 31 - 027 Kraków, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000196154, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS.

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

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

W dniu 30 maja 2014 r. DMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. (spółka zależna bezpośrednio od IDMSA) nabyła 60 udziałów stanowiących 100 % akcji w spółce pod firmą 4archiw sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. IDMSA posiadał 100 udziałów w K6 sp. z o.o. o wartości nominalnej 60 310,00 zł każdy, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym podmiotu. Na dzień publikacji niniejszego raportu IDMSA jest jedynym udziałowcem spółki

### **2.4. Jednostki zależne – pośrednia kontrola IDM SA**

**eFund S.A. z siedzibą we Wrocławiu**, ul. Św. Antoniego 23, 50 - 073 Wrocław, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000420748; Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego. Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 425 160,00 zł i dzielił się na 12 956 000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz 1 295 600 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

eFund S.A. 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. z siedzibą we Wrocławiu**, ul. Kielbaśnicza 24, 50-110 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000351157 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 4 000 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

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

**SP Outsourcing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**, ul. Nowogrodzka 50, 00-695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000289834 Sąd Rejestrowy: Sąd 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. 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.

## 2.5. Jednostki stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2014 r. jednostkami bezpośrednio stowarzyszonymi IDMSA były: Budownictwo Polskie SA, Air Market SA i IDH SA.

**Budownictwo Polskie SA z siedzibą w Płocku**, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000311742; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 2 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. IDM SA posiada 900 000 akcji Spółki, co stanowi 45% udział w kapitale zakładowym i 45% udziału w ogólnej liczbie głosów.

**IDH SA z siedzibą w Warszawie**, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000290680; Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy wynosi 88 038 863,40 zł i dzieli się na 1 760 777 268 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Na dzień 30 września 2014 r. IDM SA posiadał 355 745 524 akcji spółki, co stanowiło 20,20% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

TechnoBoard sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest jednostką stowarzyszoną GK DM IDMSA poprzez spółki eFund SA i SP Outsourcing sp. z o.o. Spółka TechnoBoard sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000308994. Kapitał zakładowy Spółki TechnoBoard sp. z o.o. wynosi 50 000,00 zł i dzielił się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na 30 czerwca 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.

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

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



- A4B sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (39,33%),
- TimePlanet sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu (46,91%),
- Standard Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100%),
- iBusiness Invest sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (49,99%).

\* wartości podane w nawiasach odpowiadają udziałowi Technoboard w kapitale poszczególnych spółek na dzień 30 września 2013 r.

**Air Market S.A. 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 31 grudnia 2014 r. IDMSA posiadał 560 900 sztuk akcji Air Market SA, co stanowiło 27% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

**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.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. spółka Dolnośląskie Surowce Skalne SA w upadłości układowej j była 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.

Sąd upadłościowy w dniu 16 października 2014 r. zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego DSS z układowego na obejmujące likwidację majątku spółki przez co odebrano prawo zarządu dotychczasowemu Zarządowi Spółki. W dniu 26 listopada 2014r Sąd upadłościowy umorzył postępowanie upadłościowe DSS. Pan Rafał Abratański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu DSS z dniem 31 grudnia 2014r.

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

Lp.	Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności (główna działalność)
<b>PODMIOT DOMINUJĄCY</b>		
1.	<b>IDM S.A. w upadłości układowej</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;</li> <li>- doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;</li> <li>- sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;</li> <li>- świadczenia usług doradczych, w tym przygotowanie dokumentacji prawnej.</li> </ul>
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE BEZPOŚREDNIO PRZEZ IDMSA</b>		
2.	<b>Electus S.A.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- usługi finansowe dla sektora służby zdrowia i jednostek budżetowych Skarbu Państwa oraz ich kontrahentów,</li> <li>- oferowanie następujących produktów: poręczenie zobowiązań,</li> <li>- finansowanie należności, factoring, windykacja klasyczna, finansowanie zobowiązań, finansowanie inwestycji, pożyczki.</li> </ul>
3.	<b>IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- świadczenie usług konsultingu finansowego obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów,</li> <li>- świadczenie innych usług z dziedziny doradztwa finansowego.</li> </ul>
4.	<b>K6 sp. z o.o.</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- działalność związana z oprogramowaniem,</li> <li>- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,</li> <li>- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych</li> </ul>

		i towarów giełdowych, – pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, – wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami.
--	--	--

<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE POŚREDNIO PRZEZ IDMSA</b>		
5.	<b>eFund SA</b>	– usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
6.	<b>ePodatki sp. z o.o.</b>	– działalność rachunkowo-księgowa oraz doradztwo podatkowe
7.	<b>SP Outsourcing sp. z o.o.</b>	– doradztwo gospodarcze dotyczące dotacji unijnych dla przedsiębiorstw i instytucji
8.	<b>SP Consult Broker sp. z o.o.</b>	– działalność inwestycyjna w przedsięwzięcia e-biznesowe
<b>JEDNOSTKI STOWARZYSZONE</b>		
9.	<b>Budownictwo Polskie SA</b>	– usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.
10.	<b>IDH SA</b>	– usługi zwiększające efektywność wydatkowania pieniędzy na naukę, na prowadzone badania i edukację nowych kadr badaczy.
11.	<b>TechnoBoard sp. z o.o.</b>	– usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
12.	<b>AirMarket SA</b>	– działalność portali internetowych

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

W styczniu, kwietniu i maju 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 2014 r. IDMSA sprzedał pakiet 7 684 526 akcji Inventum TFI tracąc tym samym kontrolę nad spółką. Na dzień 30 września 2014 r. udział IDMSA w kapitale Inventum spadł poniżej 5%.

W dniach 15 i 16 maja 2014 r. IDMSA nabył 7 149 221 akcji spółki Electus, co razem z posiadanymi wcześniej 739 141 akcjami dało łącznie 7 888 362 akcji i 82,09 % udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.. 526 500 akcji zostało przewłaszczone na zabezpieczenie przez jednego z obligatariuszy IDMSA. Do czasu realizacji przewłaszczenia akcje Electus S.A. figurują w księgach IDMSA.

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

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

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

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

W IV kwartale 2014 r. Zarząd IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego za rok 2014. O sporządzeniu ewentualnych prognoz Zarząd IDMSA poinformuje niezwłocznie w raporcie bieżącym.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej IDMSA nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w IV kwartale 2014 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2014.

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

Imię i nazwisko akcjonariusza/firma	Liczba posiadanych akcji oraz liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Procentowy udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	220 980	6,69%

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

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

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	220 980	6,69%
Tomasz Piasecki	Wiceprezes Zarządu	520	0,0157%

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

W dniu 22 stycznia 2015r IDMSA otrzymał zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowania systemu obrotu oraz o spółkach publicznych zgodnie z którym Danuta Rączkowska zwiększyła bezpośredni udział procentowy w kapitale zakładowym IDMSA powyżej 5% w wyniku transakcji zawartych w dniu 21 stycznia 2015r na rynku regulowanym, o czym IDMSA informował w raporcie bieżącym nr 5/2015.

W dniu 12 lutego 2015r IDMSA otrzymał zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zgodnie z którym Danuta Rączkowska zmniejszyła swój bezpośredni udział w kapitale zakładowym IDMSA poniżej 5% w wyniku transakcji zawartych w dniu 6 lutego 2015r na rynku regulowanym o czym IDMSA poinformował w raporcie bieżącym nr 10/2015

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

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

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2 181 768,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 21 817 680 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej oraz cenie emisyjnej 0,10 zł każda.

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany 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 podjętymi uchwałami na NWZ DM IDMSA w dniach 13 i 18 września 2012 r. toczyły się trzy postępowania główne:

1. Gdzie powodem jest Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych (w toku postępowania przyłączyła się również Komisja Nadzoru Finansowego). Sprawa dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie uchylecia) uchwały nr 3 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników. Dom Maklerski w toku postępowania złożył odpowiedź na pozew, w której przedstawił wyjaśniającą argumentację powołując się w szczególności na fakt, iż Zarząd DM IDMSA podjął uchwałę w której odstąpił od przeprowadzenia emisji akcji serii J. Uprawnieni pracownicy złożyli oświadczenia o zrzeczeniu się wszelkich roszczeń związanych z emisją akcji serii J. W konsekwencji, w dniu 24 czerwca 2013 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 18 w sprawie uchylecia uchwały nr 3 z dnia 18 września 2012 r. toteż Sąd na wniosek powoda w dniu 8 lipca 2013 r. **wydał postanowienie o umorzeniu postępowania jako bezprzedmiotowe.**
2. Sprawa dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie) uchylecia uchwał nr 3 i 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników oraz emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód zarzuca w szczególności nie przedstawienie pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa głosu przez Zarząd DM IDMSA oraz podjęcie uchwał jako sprzecznych z dobrymi obyczajami (godzina Walnego oraz kolejne przerwy), godzące w interes spółki (rozwodnienie akcjonariatu) oraz mające na celu pokrzywdzenie akcjonariuszy. W dniu 21 listopada 2013 r. Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział IX Gospodarczy z uwagi na podjęcie w dniu 24 czerwca 2013 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 18 w sprawie uchylecia uchwały nr 3 z dnia 18 września 2012 r., wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w zakresie uchylecia alternatywnie stwierdzenia nieważności: uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego DM IDMSA z dnia 18 września 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej, poprzez emisję akcji serii J z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. 3 lutego 2014 r. Sąd oddalił powództwo w pozostałym zakresie w całości podnosząc w szczególności, iż uchwała nr 4 została powzięta w interesie Spółki, zdecydowaną większością głosów i przy udziale licznej grupy akcjonariuszy. Powód wniósł apelację. W dniu 18 grudnia 2014r. Sąd Apelacyjny w Krakowie I Wydział Cywilny oddalił apelację powoda.

Przedmiotowe postępowanie dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie) uchylecia uchwały nr 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód tak jak już wcześniej wspomniano zarzuca naruszenia prawa oraz naruszenie dobrych obyczajów, godzące w interes Spółki oraz krzywdzące akcjonariuszy. IDMSA złożył wyczerpującą odpowiedź na pozew. W dniu 18 grudnia 2014r Sąd Apelacyjny w Krakowie I Wydział Cywilny oddalił apelację powoda.

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

Transakcje IDMSA z jednostkami powiązanymi zawarte w IV kwartale 2014 r. zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - pkt. 19.42.

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

W IV kwartale 2014 r. IDMSA, jak również żadna z jednostek od niego zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

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

Sytuacja kadrowa w Grupie Kapitałowej

Spółka	Liczba osób zatrudnionych (stan na 31.12.2014)
<b>Jednostka dominująca</b>	
IDM S.A. w upadłości układowej	35
<b>Jednostki zależne</b>	
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	10
K6 sp. z o.o.	0
Electus S.A.	17

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiło 35 osoby. Na dzień publikacji niniejszego raportu zatrudnienie w Spółce wynosiło 28 osób.

IDM S.A. w I półroczu 2014 r. podjął decyzję o przeprowadzeniu zwolnień grupowych, które realizowane były w IV kwartale 2014 r. Wskutek tego Spółka poniosła jednorazowo koszty zwolnień grupowych i zamknięcia Punktów Obsługi Klientów. Jednakże, w dłuższej perspektywie znacząco spadną koszty osobowe, wskutek zmniejszenia użytkowej powierzchni biurowej koszty najmu zmniejszą się o ok. 90%, zredukowane zostaną koszty opłat transakcyjnych, serwisów, łączności i utrzymania infrastruktury teleinformatycznej. Konsekwencją działań, o których mowa powyżej będzie również zmiana struktury przychodów z działalności podstawowej. IDMSA skupi się na prowadzeniu działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania oraz działalności inwestycyjnej, jak również będzie uzyskiwał dochody z tytułu realizacji umowy z Domem Maklerskim BOŚ.

W dniu 22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych (dalej Sąd) postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu. Sąd ustalił również, że IDMSA będzie sprawował zarząd swoim majątkiem.

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

#### **ELECTUS S.A.**

Sytuacja finansowa i majątkowa Spółki jest niezmienna w porównaniu do ubiegłego kwartału. Analogicznie do okresów poprzednich główną pozycję aktywów stanowią inwestycje krótkoterminowe, przede wszystkim inne krótkoterminowe aktywa finansowe, do których należą zakupione wierzytelności i zobowiązania. Struktura aktywów jest zgodna z profilem działalności Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. spółka zatrudniała 11 osób. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka zatrudniała 10 osób. W chwili obecnej sytuację finansową Spółki można uznać za stabilną.

#### **K6 SP. Z O.O.**

Spółka nie zatrudnia pracowników. Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki w IV kwartale nie uległa istotnym zmianom.

### **13. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ORAZ JEDNOSTKI ZALÉŻNE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.**

#### **IDMSA**

Podstawowym czynnikiem, który w ocenie Zarządu będzie miał wpływ na osiągnięte przez IDMSA wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału to kwestia utrzymania płynności finansowej oraz koniunktura na rynkach finansowych. Ponadto, w dniu 22 lipca 2014 r. sąd ogłosił upadłość układową, ze względu na przesłanki mające na celu zaspokojenie wierzycieli w większym stopniu niż w przypadku upadłości likwidacyjnej. Zarząd IDMSA przedstawił we wniosku o upadłość swoje propozycje układowe, które zaspokojenie wierzycieli w zależności od zakwalifikowania do odpowiedniej grupy.

Propozycje układowe przedstawione przez Zarząd DM IDMSA we wniosku o ogłoszenie upadłości przewidują:

- a)spłatę 100 % wierzytelności niezabezpieczonych rzeczowo, których wartość nie przekracza 20 tys. zł,
- b)spłatę 75 % wierzytelności niezabezpieczonych rzeczowo, których wartość znajduje się w przedziale 20-100 tys. zł,,

c) spłatę 30 % i konwersję 20 % na akcje w przypadku wierzytelności niezabezpieczonych rzeczowo, których wartość przekracza 100 tys. zł,

d) spłatę wierzytelności zabezpieczonych na majątku Spółki poprzez sprzedaż przedmiotu zabezpieczenia i konwersję pozostałej części wierzytelności zabezpieczonych rzeczowo na akcje Spółki.

Wierzyciele zgłaszali swoje wierzytelności na ręce Sędziego-Komisarza do 20 października 2014 r. Niezależnie od tego Zarząd IDMSA cały czas będzie prowadził rozmowy z wierzycielami w celu wypracowania najlepszych rozwiązań dla wszystkich stron. Przedstawione propozycje układowe mają wstępny charakter i mogą się jeszcze zmienić.

#### **ELECTUS S.A.**

Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału:

a) obniżenie poziomu środków pozyskiwanych z emisji obligacji oraz upłynnienie wybranych aktywów, czego skutkiem będzie obniżenie kosztów finansowych,

b) przyspieszona amortyzacja części portfela SP ZOZ,

c) sprzedaż celowa.

Spółka przewiduje, że lepsze wyniki finansowe będzie mogła osiągnąć poprzez zmniejszenie poziomu kosztów finansowych. Ograniczenia w zakresie kosztów finansowania będą wynikiem zmniejszenia poziomu środków pozyskiwanych z emisji obligacji korporacyjnych. Zarząd Spółki widzi także szansę na poprawienie wyników finansowych w kolejnym okresie poprzez upłynnienie wybranych aktywów wchodzących w skład majątku Spółki. Zarząd Spółki ze względu na obserwowane opóźnienia w płatnościach należnych od niektórych SP ZOZ, podjął kroki w kierunku przyspieszenia amortyzacji części portfela SP ZOZ. W konsekwencji, Zarząd Spółki spodziewa się wpłynięcia to pozytywnie na wynik finansowy Spółki oraz na poprawę sytuacji płynnościowej w następnych kwartałach.

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

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

### **14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W IV KWARTALE 2014 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.**

#### **IDMSA**

##### **1) Odebranie licencji maklerskiej przez Komisję Nadzoru Finansowego**

W dniu 30 maja 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego 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. Komisja Nadzoru Finansowego 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.

##### **2) Ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu**

W dniu 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 Pana Grzegorza Dyrę oraz nadzorcę sądowego w osobie Pana Dariusza Sitka.

Obecnie IDMSA skupiła się na prowadzeniu działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania oraz działalności inwestycyjnej. IDMSA przygotowuje się również do sprzedaży swoich aktywów w celu realizacji prowadzonego postępowania upadłościowego.

#### **ELECTUS S.A.**

W IV kwartale 2014 r. Spółka nie podpisała istotnych umów z dostawcami i odbiorcami, które wynikałyby z nowego zaangażowania, konsekwentnie realizując strategię przyspieszonej amortyzacji portfela.

---

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

W IV kwartale 2014 roku jeden z kontrahentów rozwiązał umowę o świadczenie usług ze Spółką. W związku z powyższym, Spółka poszukuje nowego kontrahenta dla swoich usług. Ponadto, w związku z reorganizacją Grupy kapitałowej IDMSA Spółka dostosowuje swoją bieżącą działalność do działalności Grupy.

**K6 SP. Z O.O.**

W IV kwartale 2014 roku nie wystąpiły zdarzenia istotnie wpływające na działalność grupy kapitałowej.

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

**IDMSA**

W dniu 22 lipca 2014 r. sąd ogłosił upadłość układową, ze względu na przesłanki mające na celu zaspokojenie wierzycieli w większym stopniu niż w przypadku upadłości likwidacyjnej. Zarząd IDMSA przedstawił we wniosku o upadłość swoje propozycje układowe, które zaspokojenie wierzycieli w zależności od zakwalifikowania do odpowiedniej grupy.

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

**IDMSA**

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

Od 9 stycznia 2012 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

- 2) Spółka nabyła nieodpłatnie 14 akcji własnych w celu umorzenia działając na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 października 2014r. w sprawie wyrażania zgody na nabycie akcji własnych, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego, scalenia (połączenia) akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.

- 3) Emisje obligacji

W IV kwartale 2014 r. IDMSA nie emitował oraz nie dokonywał wykupu obligacji. W dniu 1 grudnia 2014r. nastąpiło rozliczenie wzajemnych wierzytelności pomiędzy IDMSA a BBF Management S.A. (dawniej :IDM Capital S.A) z tytułu 1 7332 sztuk obligacji serii AOS o wartości nominalnej 1000 zł każda obligacja wyemitowanych przez IDMSA zgodnie z porozumieniem o potrąceniu wierzytelności o którym IDMSA informował w raporcie bieżącym nr 48/2013 z dnia 21 grudnia 2013r.

**ELECTUS S.A.**

W IV kwartale 2014 r. Spółka nie emitowała obligacji.

Nominalna wartość obligacji wykupionych przez Electus S.A. w IV kwartale 2014 wyniosła 1200 tys. zł.

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

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w IV kwartale 2014 r.

**K6 SP. Z O.O.**

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych w IV kwartale 2014 r.

**17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE.**

W IV kwartale 2014 r. IDMSA, jak również pozostałe jednostki od niego zależne nie wypłaciły lub zadeklarowały wypłaty dywidendy za rok 2014.



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

W dniu 3 listopada 2014 r. IDMSA powziął informację o dokonaniu wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Spółki uchwalonej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta zwołanym na dzień 21 października 2014 r.. Podwyższono wartość nominalną akcji Spółki serii A z dotychczasowej kwoty 1,20 zł (słownie: jeden złoty dwadzieścia groszy) do kwoty 19,20 zł (słownie: dziewiętnaście złotych dwadzieścia groszy) poprzez scalenie akcji w ten sposób, że 16 (słownie: szesnaście) akcji Spółki o wartości nominalnej 1,20 zł (słownie: jeden złoty dwadzieścia groszy) łączą się w 1 (słownie: jedną) akcję o wartości nominalnej 19,20 zł (słownie: dziewiętnaście złotych dwadzieścia groszy). Scalenie spowodowało zmniejszenie liczby akcji Spółki serii A, po uwzględnieniu umorzenia akcji, z liczby 52902235 (pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset dwa tysiące dwieście trzydzieści pięć) do liczby 3306389 (słownie: trzy miliony trzysta sześć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć). W dniu 24 lutego 2015r Nadzwyczajne Zgromadzenie IDMSA podjęło Uchwałę nr 4 w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia IDMSA z dnia 21 października 2014 r. w podmiocie wyrażania zgody na nabycie akcji własnych, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego, scalenia (połączenia) akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki. Następnym krokiem Spółki będzie wyznaczenie dnia referencyjnego oraz złożenie dokumentów do GPW i KDPW w celu wymiany akcji.

## **19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 R.**

### **19.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego 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 kwartalnych.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej IDM S.A. w upadłości układowej, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki IDM S.A. w upadłości układowej za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 2 marca 2015r.

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

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

- nabytych akcji własnych, wycenianych według ceny nabycia.

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

Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2014 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności), za wyjątkiem jednostek 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.

## 19.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

## 19.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

## 19.4. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2014 r. Zarząd Jednostki Dominującej podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki. Założenie o kontynuacji działalności Jednostki Dominującej uzależnione jest od powodzenia działań Zarządu opisanych w niniejszej notce.

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

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 IDMSA 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 IDMSA kolejną karę, która spowodowała wycofanie się strategicznego partnera z finansowania oraz utratę części klientów, przez co działalność brokerska stała się nierentowna. Efektem ogłoszenia przez sąd upadłości firmy inwestycyjnej była utrata zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. Uprowadzając ten fakt Komisja Nadzoru Finansowego podjęła w dniu 30 maja 2014 r. niezrozumiałą decyzję dotyczącą cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez IDMSA w związku z istotnym naruszeniem norm adekwatności kapitałowej. Aktywa klientów DM IDMSA zostały zgodnie z decyzją KNF przekazane do Domu Maklerskiego PKO PB.

Złożony 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 IDMSA. W opinii Nadzorca Sądowego 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 stała się zmiana struktury działalności. Działanie Spółki skupiło się na 3 najważniejszych obszarach, które będą kontynuowane:

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

Zarząd Spółki zapewni byłym klientom dostęp do informacji dotyczących ich rachunków, a także dokumentacji związanej z tymi rachunkami.

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. 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 90 postępowań sądowych. Zarząd planuje w najbliższej przyszłości wszcząć kolejne postanowienia sądowe. Skutkiem ich prowadzenia będzie 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).

Zespół IDMSA 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. Dodatkowo, Spółka jest w trakcie negocjowania kolejnych umów. Oprócz działalności doradczej IDMSA będzie otrzymywać 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 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.

W dniu 20 października 2014 r. upłynął termin zgłaszania wierzytelności wyznaczony w postępowaniu o ogłoszeniu upadłości. Przedmiotowy termin jest jednak terminem instrukcyjnym. Z tego też względu do Sądu upadłościowego nadal spływają zgłoszenia wierzytelności, które Spółka we współpracy z Nadzorcą Sądowym na bieżąco i sukcesywnie analizuje i sprawdza pod kątem zgodności z księgami rachunkowymi. Należy mieć na uwadze, iż proces ten po mimo starań czynionych przez Spółkę może ulec rozłożeniu w czasie z uwagi na aspekt złożoności i skomplikowania badanej materii zarówno pod kątem prawnym jak i finansowo-księgowym. Po zakończeniu w/w procesu nastąpi sporządzenie listy wierzytelności oraz jej przekazanie sędziemu komisarzowi, który ogłosi w formie postępowania upadłościowego i w ocenie Zarządu doprowadzi do zawarcia układu z wierzycielami.

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 DM IDMSA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej oraz znaczącego inwestora dla spółek stowarzyszonych, niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie

finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym - pkt. 19 niniejszego raportu.

#### 19.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 2 marca 2015 r.

#### 19.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

##### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 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 Ujawnianie 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 r. MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu 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.

#### **19.7. Konsolidacja**

#### **19.8. 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 okazijnego 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.

#### **19.9. Jednostki stowarzyszone**

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

Jednostki stowarzyszone ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności od momentu rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu przez Grupę. Zgodnie z metodą praw własności inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest początkowo ujmowana według ceny nabycia, a wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana o zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki stowarzyszonej. Wartość firmy dotyczącą jednostki stowarzyszonej ujemnie 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 ujemnie 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. w upadłości likwidacyjnej. Udziały w tych podmiotach wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra oraz Iplex 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 oraz Iplex

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

#### 19.10. Sprawozdawczość według segmentów

Za segment operacyjny uznaje się jej część składową jednostki:

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

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

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

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.

#### Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzytelnościami	Inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	751	0	836	0	1587
Koszty segmentu ogółem	811	0	1068	0	1879
Wynik segmentu	-61	0	-231	0	-292
Koszty nieprzypisane	0	0			0
Wynik na operacjach kapitałowych	-12	0	-63	0	-75
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-558	0	-95 676	0	-96 233
Wynik na operacjach finansowych	13 889	0	-9615	0	4 274
Podatek dochodowy	-193	0	73	0	-120
Wynik z działalności zaniechanej	-10 555	-1 521		0	-12 076
Zysk/strata netto segmentu	2 895	-1 521	-105 658	0	-104 280
-przypadający na akcjonariuszy jednostki	2 895	-764	-101 194	0	-99 061

Grupa Kapitałowa IDM S.A. w upadłości układowej  
Raport za IV kwartał 2014 r.  
(dane w tys. zł)

dominującej					
-przypadający na udziały mniejszości	0	-757	-4 464	0	-5 221
Aktywa i pasywa	35 268	0	17 257	326	52 851
Aktywa ogółem					
Pasywa ogółem	35 268	0	17 257	326	52 851

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

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w segmencie Obrót wierzytelnościami obejmuje odpis aktualizujący wartość firmy.

**Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013**

	Działalność maklerska i doradczą	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzytelnościami	Obrót wierzytelnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsięwzięcia e- biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	18 138	7 765	0	0	28	25 932
Koszty segmentu ogółem	26 742	11 883	0	0	127	38 752
Wynik segmentu	-8 604	-4 117	0	0	-99	-12 820
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych	-14 852	685	0	0	-1 157	-15 324
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-12 459	-601	0	0	-4 516	-17 576
Wynik na operacjach finansowych	-8 843	27	0	0	-175	-8 991
Podatek dochodowy	27 638	51	0	0	16	27 705
Wynik z działalności zaniechanej	-28	0	12 594	-3 229	0	9 337
Zysk/strata netto segmentu	-72 424	-4 057	12 594	-3 229	-5 963	-73 079
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-72 424	-2 345	12 594	-3 217	-4 323	-69 715
-przypadający na udziały niekontrolujące	0	-1 712	0	-12	-1 640	-3 364
Aktywa i pasywa na 31.12.2013						
Aktywa ogółem	260 081	5 229	0	23 395	326	289 031
Pasywa ogółem	260 081	5 229	0	23 395	326	289 031

Pozycje dotyczące wyników poszczególnych segmentów prezentowane są z uwzględnieniem dokonanych korekt konsolidacyjnych. W pozycjach „Wynik na operacjach kapitałowych” oraz „Zysk/strata netto segmentu” w segmencie Działalność maklerska i doradczą uwzględniony został udział Jednostki Dominującej w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych.



#### **19.11. Sezonowość działalności**

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

#### **19.12. Szacunki Zarządu Grupy**

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

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

##### Utrata wartości aktywów finansowych

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

##### Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

##### Wycena inwestycji portfelowych DM IDMSA w spółki niepubliczne – instrumenty kapitałowe

Ustalając wartość godziwą niepublicznych instrumentów kapitałowych (głównie akcji i udziałów) Spółka stosuje przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak: mnożniki rynkowe spółek notowanych na regulowanych rynkach, prognozy wyników finansowych w miarę ich dostępności oraz historyczne wyniki finansowe spółek wycenianych, a także rynkowe stopy dyskontowe. Stosując metodę porównawczą Spółka dokonuje wyboru próby spółek o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży. Dobór spółek dokonywany jest w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu.

##### Wycena inwestycji portfelowych DM IDMSA w spółki niepubliczne – instrumenty dłużne

Ustalając wartość godziwą instrumentów dłużnych (obligacji korporacyjnych) Grupa stosuje przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak: ocena kondycji finansowej emitenta, wartość ustanowionych zabezpieczeń itp. Więcej informacji na temat przyjętych zasad wyceny inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych przedstawiono w pkt. 19.21 wartości inwestycji w spółkach niepublicznych przedstawione są w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

##### Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

##### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

#### Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

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

#### **19.13. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej**

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

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

**19.14. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej IDM S.A. w upadłości układowej**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej IDMSA	Nota	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19.19	4 287	46 296
II. Należności krótkoterminowe	19.20	23 574	44 507
1. Należności z tytułu dostaw i usług		10 551	1 732
2. Pozostałe należności		13 023	42 775
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	19.21	16 528	149 588
IV. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		759	34 219
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		0	39
VII. Zapasy		0	0
VIII. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		454	896
IX. Należności długoterminowe		0	0
X. Udzielone pożyczki długoterminowe		231	2 159
XI. Nieruchomości inwestycyjne		9 858	4 167
XII. Wartości niematerialne	19.23	198	1 500
XIII. Rzeczowe aktywa trwałe	19.24	718	2 689
XIV. Pozostałe aktywa		1 834	2 970
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		1 834	2 970
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	0
<b>Suma aktywów</b>		<b>52 652</b>	<b>289 030</b>
I. Zobowiązania krótkoterminowe	19.25	80 158	182 807
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 813	5 358
2. Zobowiązania finansowe		68 066	128 940
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		43	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		7 236	48 509
II. Zobowiązania długoterminowe	19.26	4 815	1 280
1. Zobowiązania finansowe		4 750	0
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		65	1 280
III. Pozostałe pasywa		2 256	2 182
IV. Rezerwy na zobowiązania		19 299	21 767
V. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	25 322
VI. Zobowiązania podporządkowane		0	0
VII. Kapitał własny		-53 876	55 672
1. Kapitał zakładowy	19.29	63 483	63 483
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	19.30	-23 224	-23 224
4. Kapitał zapasowy	19.31	33 591	42 316
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	19.32	134 559	135 745
6. Udziały niekontrolujące		1 859	9 179
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-164 906	-116 779
8. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli		0	14 819
9. Zysk (strata) netto		-99 260	-69 715
10. Inne całkowite dochody		22	-152
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
<b>Suma pasywów</b>		<b>52 652</b>	<b>289 030</b>

Pozycje pozabilansowe	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
Papiery wartościowe klientów	0	4 002 211

Inne pozycje pozabilansowe, w tym zobowiązania pozabilansowe zostały opisane w pkt 19.28.

30 maja 2014 r. KNF wydała decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez 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.), a 3 czerwca 2014 r. decyzją nakazującą przeniesienie rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez Dom Maklerski IDM S.A. 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). W związku ze zdarzeniami opisanymi powyżej, IDMSA nie prowadzi już rachunków papierów wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), a wszystkie papiery wartościowe i instrumenty finansowe Klientów zostały przekazane do wskazanych domów maklerskich. Na dzień 31 grudnia 2014 r. IDMSA nie posiadał papierów wartościowych i instrumentów finansowych klientów.

Wartość księgowa	60 223	55 673
Liczba akcji w sztukach	3 306 389	634 826 856
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19,20	0,09
Rozwodniona liczba akcji w sztukach**	3 306 389	634 826 856
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19,20	0,09

\*\* - patrz punkt 19.41

W kwietniu 2014 r. nastąpiło scalenie akcji IDMSA w stosunku 12:1. W dniu 3 listopada 2014 r. IDMSA powziął informację o dokonaniu wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Spółki uchwalonej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta zwołanym na dzień 21 października 2014 r. Podwyższono wartość nominalną akcji Spółki serii A z dotychczasowej kwoty 1,20 zł do kwoty 19,20 zł poprzez scalenie akcji w ten sposób, że 16 akcji Spółki o wartości nominalnej 1,20 zł łączą się w 1 akcję o wartości nominalnej 19,20 zł. Scalenie spowodowało zmniejszenie liczby akcji Spółki serii A, po uwzględnieniu umorzenia akcji, z liczby 52 902 235 do liczby 3 306 389. W celu zapewnienia porównywalności danych liczba akcji w okresach porównawczych została przeliczona tak, jakby scalenie akcji miało miejsce również w porównywalnych okresach.

W 2014 r. i w okresie porównywalnym nie wystąpiły potencjalne akcje rozładniające.

#### 19.15. Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat i Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej IDM S.A. w upadłości układowej

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej IDMSA		Nota	Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		608	1 587	-19 905	25 932
1	Przychody z działalności maklerskiej	19.33	0	0	4 566	17 362
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	19.34	608	1 587	-24 471	8 570
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		0	0	0	0
II.	Koszty działalności podstawowej	19.35	673	1 879	915	38 752
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-65	-292	-20 820	-12 820
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	19.36	-765	604	- 33770	-15 573
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	-158	0	7
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		0	-521	-538	242
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		193	5 700	2 955	13 866
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		-161	101 933	19 646	31 442
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		-675	-96 600	-71 819	-45 720
XI.	Przychody finansowe	19.37	1 565	26 546	16 269	37 721
XII.	Koszty finansowe	19.38	11 412	16 482	10 251	46 712
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		-10 522	-86 536	-65 801	-54 711
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej		81	-121	17 898	27 705
1.	Część bieżąca		22	-122	30	-153
2.	Część odroczone		59	1	17 868	27 858
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		-10 845	-98 733	-83 699	-82 416
XVI.	Wynik z działalności zaniechanej brutto	19.39	-1 008	-11 969	11 536	11 536
XVII.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej		0	107	2 199	2 199
1.	Część bieżąca		0	0	0	0
2.	Część odroczone		0	107	2 199	2 199
XVII I.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (XVI-XVII)		-1 008	-12 076	9 337	9 337
XVI V.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVII)		-11 853	-98 733	-74 362	-73 079
1.	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		-11 613	-93 271	-72 036	-69 715
2.	-przypadający na udziały niekontrolujące		-250	-5 462	-2 326	-3 364

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 dotychczas stanowi działalność zaniechaną. Do działalności zaniechanej zaliczono ponadto te tytuły pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych, które związane były z prowadzeniem działalności maklerskiej, w tym utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów wykorzystywanych w działalności maklerskiej oraz rezerwy utworzone w związku z decyzją o ograniczeniu działalności maklerskiej. W związku z utratą przez Grupę kontroli nad Inwenturą TFI w działalności zaniechanej prezentowane są również pozycje wynikowe dotyczące zarządzania funduszami inwestycyjnymi w okresie sprawowania kontroli nad tym podmiotem.

1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		-11 086	-98 733	-72 036	-69 715
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		3 306 389	3 306 389	634 826 856	634 826 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	19,40	-3,35	-29,86	-0,11	-0,11
4.	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		3 306 38	3 306 389	634 826 856	634 826 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-3,35	-29,86	-0,11	-0,11

\* - patrz punkt 19.40

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 dniu 3 listopada 2014 r. IDMSA powziął informację o dokonaniu wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Spółki uchwalonej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta zwołanym na dzień 21 października 2014 r. Podwyższono wartość nominalną akcji Spółki serii A z dotychczasowej kwoty 1,20 zł do kwoty 19,20 zł poprzez scalenie akcji w ten sposób, że 16 akcji Spółki o wartości nominalnej 1,20 zł łączą się w 1 akcję o wartości nominalnej 19,20 zł. Scalenie spowodowało zmniejszenie liczby akcji Spółki serii A, po uwzględnieniu umorzenia akcji, z liczby 52 902 235 do liczby 3 306 389.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej IDMSA		Nota	Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
I.	Zysk (strata) netto		-11 086	-98 733	-72 036	-69 715
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym:		0	2	0	1
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-3,35	4	0	1
2.	Pozostałe		0	0	1	1
	<b>Całkowite dochody ogółem (I+II)</b>		<b>-11 086</b>	<b>-98 733</b>	<b>-72 035</b>	<b>-69 715</b>

**19.16. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej IDM S.A. w upadłości układowej**

<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej IDMSA</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) brutto	-104 493	-43 175
II. Korekty razem	73 634	216 045
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	521	-1331
2. Amortyzacja	1 060	1 601
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 304	17 959
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	84 933	-10 769
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-2 889	15 676
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	20 689	85 000
9. Zmiana stanu zapasów	0	2 274
10. Zmiana stanu należności	11 778	101 562
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-48 166	418
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-851	2 235
13. Podatek dochodowy zapłacony	17	-477
14. Pozostałe korekty	1 238	1 897
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-30 589</b>	<b>172 870</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	19 716	5 844
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	774	566
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	0	19
- zbycie instrumentów finansowych	0	18
- dywidendy i udziały w zyskach	0	1
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	17 941	1 205
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	17 888	8
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	53	973
- dywidendy i udziały w zyskach	0	224
5. Pozostałe wpływy	1 001	4 054
- odsetki otrzymane	1 001	1 989
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	2 051
- pozostałe	0	14
II. Wydatki	-566	-32 898
1. Nabycie wartości niematerialnych	-55	-282
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-511	-233
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 stowarzyszonych	0	-164
5. Pozostałe wydatki	0	-32 219
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	-1 531
- inne wydatki	0	-30 688
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>19 150</b>	<b>-27 054</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	4 540	37 019
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	280	3 043
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	4 227	32 633
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	33	1 343
II. Wydatki	-34 835	-181 404
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	-32 490

2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	-78 034
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-18 598	-7 260
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-14 339	-42 443
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	0	-214
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	-12
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	-72
12. Zapłacone odsetki	-1 895	-20 676
13. Pozostałe wydatki	0	-203
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	<b>-30 295</b>	<b>-144 385</b>
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	<b>-42 004</b>	<b>1 431</b>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-42 004	1 431
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	46 295	44 865
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	4 287	46 296
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	44 079

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

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

**19.17. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej IDM S.A. w upadłości układowej**

<b>Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej IDMSA</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	55 672	129 680
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	55 672	129 680
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	63 483	63 483
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	63 483
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	23 224	23 224
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	23 224	23 224
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	42 316	411 297
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-8 900	-368 981
a) zwiększenia	45	0
b) zmniejszenia	8 945	368 981
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	350 934
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	18 047
- inne	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	33 416	42 316
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 744	135 408
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-1 185	337
a) zwiększenia	0	497
- inne	0	497
b) zmniejszenia	1 185	160
- inne	0	160
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	1 185	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	134 559	135 745
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	9 179	13 216
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	-7 320	-4 037
a) zwiększenia	1 599	252
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	1 592	149
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	0	103
b) zmniejszenia	8 919	4 289
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	757	3 566
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	8 162	723
6.2. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	1 859	9 179
7. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na początek okresu	14 819	14 811
7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozabawiających kontroli	-14 819	8
a) zwiększenia	0	8
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	0	8
b) zmniejszenia	14 819	0
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	14 819	0
7.2. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na koniec okresu	0	14 819
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-186 493	-485 158
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 095	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
a) zwiększenia	8 921	18 047
- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	8 921	18 047
b) zmniejszenia	0	599
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	496



Grupa Kapitałowa IDM S.A. w upadłości układowej  
Raport za IV kwartał 2014 r.  
(dane w tys. zł)

- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	103
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	14 016	27 198
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	191 588	494 908
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	191 588	494 908
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	12 841	350 932
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	350 932
- pozostałe	12 841	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	178 747	143 976
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-164 731	-116 778
9. Zysk netto za rok obrotowy	-99 260	0
10. Strata netto za rok obrotowy	0	-69 715
11. Odpisy z zysku	0	0
12. Inne całkowite dochody na początek okresu	-152	-153
12.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	175	1
a) zwiększenia	175	1
b) zmniejszenia	0	0
12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	23	-152
13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	-99 237	-69 867
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-53 875	55 672
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-53 875	55 672

# **19.18. Wybrane dane objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDM S.A. w upadłości układowej**

## **19.19. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**

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

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

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

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

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

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) w kasie	21	192
b) na rachunkach bankowych	614	23 886
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	3 290	22 211
d) inne aktywa pieniężne	362	7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	4 287	46 296

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	0	43 673
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0
c) pozostałe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	0	43 673

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) środki pieniężne klientów	0	43 673
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	3 904	398
c) pozostałe	362	8
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	4 266	44 079

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 19.27.

## 19.20. Pożyczki i należności

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

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

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

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

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

### Wycena

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

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

### Aktualizacja wyceny należności

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

Na dzień bilansowy, po sporządzeniu struktury wiekowej, Grupa dokonuje analizy należności kierując się przede wszystkim indywidualnym podejściem do każdej powstałej należności, ale również uwzględniając zasady opisane w niniejszym punkcie.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do:

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

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
I. Należności z tytułu dostaw i usług	13 191	1 732
a) od jednostek powiązanych:	204	65
- od jednostek zależnych	204	24
- od jednostek stowarzyszonych	0	30
- od innych jednostek powiązanych	0	11

b) od jednostek pozostałych	12 987	1 667
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	0	48
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	1 114
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	-98	5
- pozostałe	13 085	500
2. Pozostałe należności	10 582	42 775
a) od klientów	3	825
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	3	825
b) od jednostek powiązanych	1 845	17 333
- od jednostek zależnych	1 845	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	17 333
- od innych jednostek powiązanych	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	470	10 126
- z funduszu rozliczeniowego	470	2 952
- należności z funduszu rekompensat	0	0
- pozostałe	0	7 174
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	0	0
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	352	5 830
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	633
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) udzielone pożyczki:	0	288
- jednostkom powiązanym	0	148
- jednostkom pozostałym	0	140
m) pozostałe	7 912	7 740
- z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych	5 266	6 054
- inne	2 646	1 686
Należności krótkoterminowe, netto	23 773	44 507
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	69 266	60 583
Należności krótkoterminowe, brutto	93 039	105 090

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	59 738	54 498
a) zwiększenia (z tytułu)	15 098	39 536
- utworzenie odpisu aktualizującego	8 869	38 536
- przesunięcie odpisu	6 229	1 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	5 570	33 451
- wykorzystania	86	11 050
- rozwiązanie	5 484	19 249
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	3 152
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	69 266	60 583

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

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania

domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość przedmiotowych należności (brutto) i rezerw na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 1 689 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2013 r. 1 634 tys. zł.

<b>NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) do 1 miesiąca	9 819	22 576
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 652	24 712
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 075	39 877
d) powyżej 1 roku do 5 lat	10 806	4 700
e) powyżej 5 lat	205	150
f) należności przeterminowane	56 203	17 762
Należności razem (brutto)	93 760	109 777
g) odpisy aktualizujące należności	69 756	63 111
Należności razem (netto)	24 004	46 666

<b>NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) do 1 miesiąca	58	947
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 854	1 604
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 772	5 886
d) powyżej 1 roku do 5 lat	23 633	9 280
e) powyżej 5 lat	1 936	45
Należności razem (brutto)	56 203	17 762
f) odpisy aktualizujące należności	17 927	16 768
Należności przeterminowane razem (netto)	38 276	994

#### 19.21. 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 GK DM IDMSA w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmuje również te inwestycje w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostek stowarzyszonych DM IDMSA, a które spełniając wymogi MSR 28 zgodnie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

#### Wycena akcji i udziałów spółek niepublicznych

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

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

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

- udziały lub akcje w spółkach niepublicznych, których wartość nabycia wynosi poniżej 100 000,00 zł, wycenia się wg ceny nabycia, pod warunkiem że łączna wartość akcji/udziałów tych spółek nie przekracza 500 000,00 zł,
- do wyceny spółki otrzymanej w wyniku zastosowania przepisów niniejszej procedury, należy dodać realną wg

analitka wartość nieoperacyjnych aktywów posiadanych przez spółkę, jeżeli ich wartość wynosi co najmniej 10% wartości spółki.

#### Wycena metodą mnożnikową

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

#### Wycena metodą DCF

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

#### Wycena obligacji niepublicznych

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

#### Wycena certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa

Posiadane przez Grupę certyfikaty inwestycyjne funduszy innych niż Invetum 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.

Inwentum Y FIZ AN jest jednostką zależną DM IDMSA. W związku z tym instrumenty finansowe posiadane przez Inwentum Y FIZ AN wyceniane są według tych samych metod co instrumenty znajdujące się w portfelu DM IDMSA.

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) akcje	3 462	62 158
b) dłużne papiery wartościowe	1 509	82 029
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	-13	5 296
d) pozostałe papiery wartościowe udziały	0	0
e) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	10 976	0
f) pozostałe (pożyczki)	594	105
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	16 528	149 588

<b>ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Stan na początek okresu	-117 383	-101 766
a) zwiększenia (z tytułu)	54 170	85 488
-wyceny instrumentów finansowych	16 157	80 007
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia	38 013	5 481
b) zmniejszenia (z tytułu)	78 977	157 359
-wyceny instrumentów finansowych	78 977	116 988
- przeniesienie odpisu z inwestycji w jednostkach zależnych	0	40 371
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-74 396	-52 835
Stan na koniec okresu	-67 794	-120 802

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:	429	5 385
a) akcje	429	5 382
b) obligacje	0	3
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej:	1 400	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	1 400	0

c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej:	14 637	68 254
a) akcje	1 934	1 591
b) obligacje	1 110	61 354
c) inne	11 593	5 309
- inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	12 666	0
- jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	-13	5 296
- pozostałe (w tym pożyczki)	-1 060	13
D. Z ograniczoną zbywalnością	62	75 949
a) akcje	62	55 185
- akcje notowane na rynku regulowanym	62	43 673
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	11 512
b) obligacje	0	20 672
c) inne	0	92
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	16 528	149 588
- korekty aktualizujące wartość	-67 794	-120 802

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień bilansowy przedstawiono w pkt. 19.27.

#### 19.22. Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych

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.

Opis należności	Wartość bilansowa należności (w tys. zł)	Rodzaj zabezpieczenia
Należność z tyt. umowy sprzedaży spółki Electus Project A	3 600	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).

#### 19.23. 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:

Nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Inne wartości niematerialne	2-5 lat

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2014	31.12.2013
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym:	-25	1 340
-oprogramowanie komputerowe	-25	1 340
d) inne wartości niematerialne	223	19
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	141
Wartości niematerialne razem	198	1 500

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 Jednostka Dominująca dokonała oszacowania wartości użytkowej posiadanych wartości niematerialnych i w II kwartale 2014 r. utworzyła odpis aktualizujący wartość posiadanych wartości niematerialnych w wysokości 1 364 tys. zł oraz zaliczek na wartości niematerialne w wysokości 29 tys. zł. W II półroczu br. odpis w wysokości 172 tys. zł został rozwiązany. Istotną przesłanką utraty wartości tych aktywów jest decyzja o ograniczeniu prowadzonej działalności podstawowej i utrata licencji na prowadzenie działalności maklerskiej. Utworzenie odpisów aktualizujących ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych, a ich rozwiązanie w pozostałych przychodach operacyjnych.

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

#### 19.24. 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 Grupę poszczególnych środków trwałych wynosi:

Budynki i budowle	10 - 40 lat
Maszyny i urządzenia	2 - 10 lat
Środki transportu	3 - 8 lat
Pozostałe środki trwałe	2 - 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.

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) środki trwałe, w tym:	718	2 689
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	13	278
- urządzenia techniczne i maszyny	245	668
- środki transportu	450	1 453
- inne środki trwałe	10	290
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	718	2 689

Jednostka Dominująca dokonała oszacowania wartości użytkowej posiadanych rzeczowych aktywów trwałych i w II kwartale 2014 r. utworzyła odpis aktualizujący wartość posiadanych rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 649 tys. zł. W II półroczu br. Odpis uległ zmniejszeniu o 262 tys. zł wskutek jego rozwiązania i wykorzystania. 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.

#### 19.25. Zobowiązania

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

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

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

Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

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

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

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
1. Wobec klientów	74	44 455
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	6 784	5 358

Grupa Kapitałowa IDM S.A. w upadłości układowej  
Raport za IV kwartał 2014 r.  
(dane w tys. zł)

a) wobec jednostek powiązanych	2 071	43
- wobec jednostek zależnych	80	6
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- wobec pozostałych	0	37
b) wobec jednostek pozostałych	4 713	5 315
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	869	570
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	81	226
- wobec izby gospodarczej	169	132
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
- wobec pozostałych	3 594	4 387
3. Zobowiązania finansowe:	68 066	128 940
a) wobec jednostek powiązanych	128	17 857
- wobec jednostek zależnych	128	523
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	17 334
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	67 938	111 083
- dłużne papiery wartościowe	55 471	75 980
- kredyty i pożyczki	3 390	17 476
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	1 138	7 839
- z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	7 912	9 763
- z tytułu leasingu finansowego	27	25
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 234	4 054
a) wobec jednostek powiązanych	-135	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	19	8
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
- pozostałe	19	8
e) wobec izby gospodarczej	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
g) weksłowe	0	0
h) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	3 547	1 947
i) z tytułu wynagrodzeń	540	1 011
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) pozostałe	1 263	1 088
- wydatki na cele społecznie - użyteczne	0	211
- inne	1 263	877
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	80 158	182 807

W IV kwartale br. IDMSA nie emitował obligacji i nie realizował wykupów obligacji. W IV kwartale br. spełniły się warunki konieczne do wejścia w życie postanowień porozumienia z grudnia 2013 r. o potrąceniu wzajemnych wierzytelności (upływ terminu 6 miesięcy od dnia ogłoszenia wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS obniżenia kapitału zakładowego BBF Management (dawniej IDM Capital), w związku z umorzeniem akcji własnych nabytych przez tę spółkę ) w wysokości 17 333 tys. zł. W związku z tym rozliczyły się zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 17 333 tys. zł oraz należności z tyt. zbycia przedmiotowych akcji).

Zobowiązania zabezpieczone na majątku GK IDMSA zostały opisane w nocie 19.28 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY:</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) do 1 miesiąca	-3 037	72 462
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	17 837	11 765
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	14 751	72 288
c) powyżej 1 roku - kaucje	3 424	150
d) dla których termin wymagalności upłynął	47 183	26 142
Zobowiązania krótkoterminowe razem	80 158	182 807

W dniu 22 lipca 2014 r. zostało wydane postanowienie o ogłoszeniu upadłości IDMSA 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.

#### 19.26. Zobowiązania długoterminowe

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
1. Kredyty	0	0
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	0	0
2. Pożyczki	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	4 750	0
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	65	1 280
6. Pozostałe	65	0
Zobowiązania długoterminowe razem	4 815	1 280

<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 750	0
b) powyżej 3 do 5 lat	65	1 280
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	4 815	1 280

#### 19.27. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

##### IDMSA

Na 31 grudnia 2014 r. IDMSA posiadał zobowiązanie w wysokości 139 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. Zabezpieczeniem kredytu jest przewłaszczenie na zabezpieczenie samochodu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej samochodu, depozyt karty pojazdu samochodu oraz zastaw rejestrowy na pojeździe.

Na 31 grudnia 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 31 grudnia 2014 r. wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w IDMSA, na których zostały ustanowione zabezpieczenia wynosiła łącznie 7 908 tys. zł i została ujęta w nocie 20.15 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 20.16.

Na dzień 31 grudnia 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 w IDMSA wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań na dzień 30 września 2014 r. wynosiła 1 826 tys. zł i została przedstawiona nocie 14.3.

Na dzień 30 września 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.

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.	860	2 819	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.	3 088	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

#### 19.28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

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

Informacje o zobowiązaniach warunkowych są 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 31 grudnia 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 31 grudnia 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 dokonała oszacowania zobowiązania i ujęła zobowiązanie bilansowe w kwocie 3 163 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.

W pozostałych jednostkach istotne zobowiązania warunkowe nie występują.

#### 19.29. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy IDMSA wynosił 63 482 668,80 zł i dzielił się na 3 306 389 akcji o wartości nominalnej 19,20 złoty każda. Kapitał zakładowy pokryty jest w całości, w tym opłacony gotówką do wysokości 60 223 826,00 zł, w pozostałej części pokryty aportem. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

Strukturę kapitału zakładowego Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r., 31 grudnia 2013 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 grudnia 2014 r.	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 grudnia 2013 r.
akcje serii A	3 306 389	1 000 000
akcje serii B	-	29 000 000
akcje serii C	-	7 500 000
akcje serii D	-	12 500 000
akcje serii E	-	11 500 000
akcje serii F	-	15 000 000
akcje serii G	-	14 188 980
akcje serii H	-	18 399 448
akcje serii I	-	109 088 428
akcje serii K	-	416 650 000
Razem liczba akcji (w szt.)	3 306 389	634 826 856
Razem kapitał zakładowy (w tys. zł)	63 482 668,80	63 482 685,60
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	19,20	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 niezmiennionej 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 niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

3 listopada 2014 r. IDMSA powziął informację o dokonaniu wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Spółki związanej z obniżeniem kapitału zakładowego i scaleniem akcji. Zmiana statutu została uchwalona na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta zwołanym na dzień 21 października 2014 r. Kapitał zakładowy został obniżony o 16,80 zł w drodze umorzenia 14 akcji. Scalenie pozostałych akcji zostało dokonane w stosunku 16:1 przy jednoczesnym podwyższeniu wartości nominalnej 1 akcji do kwoty 19,20 zł (tj. 16 akcji Spółki o wartości nominalnej 1,20 zł połączono w 1 akcję o wartości nominalnej 19,20 zł). Scalenie spowodowało zmniejszenie liczby akcji Spółki serii A, która aktualnie wynosi 3 306 389 szt.

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

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

#### Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami 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.

#### 19.30. Akcje własne IDMSA

Jednostka Dominująca, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, dokonywała 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.

<b>AKCJE WŁASNE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-23 224	-23 224
Akcje własne razem	-23 224	-23 224

W IV kwartale 2014 r. IDMSA nabywał nieodpłatnie, a następnie umorzył 14 akcji własnych.

#### **19.31. Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy w Grupie tworzony jest:

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

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

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

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

O użyciu kapitału zapasowego 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.

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 184	2 184
b) utworzony ustawowo	22 349	31 100
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 224	23 224
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny	-14 166	-14 192
Kapitał zapasowy razem	33 591	42 316

#### **19.32. 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 rezerwowo na nabycie akcji własnych

Kapitał rezerwowo 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.

<b>POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych	106 764	106 764
b) kapitał z emisji akcji własnych	0	0
c) rezerwowo fundusz dywidendowy	27 795	28 192
d) kapitał z podziału zysku z lat ubiegłych	0	788
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	134 559	135 744

### **19.33. Przychody z działalności podstawowej**

<b>PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ</b>	<b>Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	0	0	1 199	4 021
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	42	42
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	0	0	852	3 673
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	0	0	909	1 659
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	585	3 227
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	0	0	389	1 933
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	0	0	60	379
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	0	0	0	0
l) pozostałe	0	0	530	2 428
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	0	0	4 566	17 362

#### 19.34. Pozostałe przychody z działalności podstawowej

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ</b>	<b>Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
a) doradztwo	224	750	45	775
b) zarządzanie funduszami	0	0	1 573	7 766
c) obrót wierzytelnościami	383	836	-22 674	0
d) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	0	0	-3 416	0
e) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	0	0	1	29
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	608	1 587	-24 471	8 570

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

#### 19.35. Koszty działalności podstawowej

<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ</b>	<b>Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
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	-3	0	461	2 134
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	0	0	23	97
d) wynagrodzenia	270	831	2 440	16 125
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	61	134	255	2 879
f) zużycie materiałów i energii	10	70	-22	568
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	-112	-51	717	3 411
h) pozostałe koszty rzeczowe	44	258	1 595	9 038
i) amortyzacja	54	128	141	1 376
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	23	112	-351	343
k) prowizje i inne opłaty	-32	-20	306	1 625
l) pozostałe	358	417	-4 650	1 156
Koszty działalności podstawowej razem	673	1 879	915	38 752

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 dotychczas stanowi działalność zaniechaną. W związku z utratą przez Grupę kontroli nad Inventum TFI w działalności zaniechanej prezentowane są również pozycje wynikowe dotyczące zarządzania funduszami inwestycyjnymi w okresie sprawowania kontroli nad tym podmiotem.

#### 19.36. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

<b>WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU</b>	<b>Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
<b>1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU</b>				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach	2	5	103	341
b) odsetki	0	1	-1 069	407
c) korekty aktualizujące wartość	-537	17 555	46 885	88 628
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	11	52 455	9 868	11 394
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	-524	70 016	44 787	100 770
<b>2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU</b>				
a) korekty aktualizujące wartość	230	69 412	78 557	116 343
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	11	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	241	69 412	78 787	116 573
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	-765	604	-33 770	-15 573



### 19.37. Przychody finansowe

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	26	306	279	1 192
2. Odsetki od lokat i depozytów	0	0	90	1 181
3. Pozostałe odsetki	1 533	1 787	100	851
4. Dodatnie różnice kursowe	0	0	-11	6
a) zrealizowane	0	0	0	0
b) niezrealizowane	0	0	-11	6
5. Pozostałe	6	24 453	15 811	34 491
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	20 867	16 907	16 907
b) rozwiązanie odpisów aktual.udz.w jedn.stowarz.	0	0	0	0
c) rozwiązanie odpisów na należności	1	3 006	2 083	15 805
d) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	0
e) pozostałe	5	580	-3 179	1 779
Przychody finansowe razem	1 565	26 546	16 269	37 721

### 19.38. Koszty finansowe

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	-236	191	-974	1 592
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-797	4 941	-4 071	11 205
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	0	0	71	353
4. Pozostałe odsetki	826	1 723	298	1 268
5. Ujemne różnice kursowe	0	4	9	32
a) zrealizowane	0	3	9	32
b) niezrealizowane	0	1	0	0
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-5 789	-22 861	238	1 046
7. Pozostałe	10 025	32 484	14 680	31 216
a) utworzenie odpisów na należności	54	4 442	14 998	30 540
b) koszty sprzedaży wierzytelności	0	641	0	0
c) pozostałe	9 330	27 401	-309	676
Koszty finansowe razem	5 623	16 482	10 251	46 712

Do działalności zaniechanej zaliczono te tytuły przychodów i kosztów finansowych, które związane były z prowadzeniem działalności maklerskiej, w tym utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów wykorzystywanych w działalności maklerskiej oraz rezerwy utworzone w związku z decyzją o ograniczeniu działalności maklerskiej.

### 19.39. Wynik z działalności zaniechanej

<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>	<b>Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
1. Przychody z działalności zaniechanej	0	7 498	0	0
- przychody z działalności maklerskiej i doradziej	0	6 983	0	0
- przychody z zarządzania funduszami	1	516	0	0
- pozostałe przychody operacyjne	1 010	18 013	0	0
- przychody z operacji instrumentami finansowymi PDO	996	15 354	0	0
- przychody finansowe	14	2 517	0	0
2. Koszty działalności zaniechanej	0	142	0	0
- koszty działalności maklerskiej i doradziej	1 009	-10 514	0	0
- koszty dot. zarządzania funduszami	0	0	0	0
- koszty z operacji instrumentami finansowymi PDO	0	0	0	0
- pozostałe koszty operacyjne	0	-0	0	0
- koszty finansowe	-1 009	-10 514	0	0
3. Wynik brutto z działalności zaniechanej	0	7 498	0	0
4. Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	0	6 983	0	0
- część bieżąca	1	516	0	0
- część odroczone	1 010	18 013	0	0
5. Wynik netto z działalności zaniechanej	996	15 354	0	0

#### 19.40. 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 rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

<b>ZYSK NA AKCJĘ</b>	<b>Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013</b>
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-11 086	-98 733	-72 036	-69 715
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 306 389	3 306 389	634 826 856	634 826 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-3,35	-29,86	0	-0,11
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 306 389	3 306 389	634 826 856	634 826 856
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-,35	-29,86	0	-0,11

W IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane.

W kwietniu 2014 r. nastąpiło scalenie akcji IDMSA w stosunku 12:1. Więcej informacji podano w pkt. 19.31. 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 rozwodniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych IDMSA.

W dniu 3 listopada 2014 r. IDMSA powziął informację o dokonaniu wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Spółki uchwalonej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta zwołanym na dzień 21 października 2014 r. Podwyższono wartość nominalną akcji Spółki serii A z dotychczasowej kwoty 1,20 zł do kwoty 19,20 zł poprzez scalenie akcji w ten sposób, że 16 akcji Spółki o wartości nominalnej 1,20 zł łączą się w 1 akcję o wartości nominalnej 19,20 zł. Scalenie spowodowało zmniejszenie liczby akcji Spółki serii A, po uwzględnieniu umorzenia akcji, z liczby 52 902 235 do liczby 3 306 389.

#### 19.41. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi zostały wyeliminowane w całości (saldo rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej, transakcje, przychody i koszty). Zyski i straty wynikające z „odgórnych” i „oddolnych” transakcji ze spółkami stowarzyszonymi zostały ujęte jedynie w stopniu odzwierciedlającym udziały niepowiązanych inwestorów w jednostce stowarzyszonej, zgodnie z MSR 28.

#### Transakcje pomiędzy IDMSA i jednostkami zależnymi

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

<b>(w tys. zł.)</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Sprzedaż	156	126
Zakupy	63	108
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	56	121
Odsetki od pożyczek otrzymanych (koszt)	17	46
Dywidenda	0	149
Należności	142	1
Zobowiązania	56	31
Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych	0	279
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	119*	1 407*

\* Obligacje serii ALW wyemitowane przez IDMSA o wartości nominalnej 98 tys. zł wraz z należnymi odsetkami, oprocentowane 12% z terminem wykupu na dzień 29 listopada 2013 r.

#### Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Sprzedaż	55	662
Zakupy	0	6
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	226	1 201
Odsetki pozostałe (koszt)	0	25

Należności	69	24
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	5 512*	523*

\*\*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

#### K6 sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2014
Sprzedaż	5	13
Zakupy	0	0
Przychód- odsetki od pożyczki	0	9

Należności	232*	229
Udzielone pożyczki	0	0

\*należność objęta odpisem aktualizującym w wysokości 229 tys. zł.

W III kwartale 2014 r. nie zawierano istotnych transakcji pomiędzy jednostkami Grupy. Transakcje zawierane w Grupie realizowane są na warunkach rynkowych.

#### Transakcje Jednostki Dominującej z członkami zarządu i Rady Nadzorczej

W IV kwartale 2014 r. IDMSA nie zawierał transakcji z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, w tym nie udzielał pożyczek.

#### 19.42. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

#### 19.43. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

#### 19.44. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W IV kwartale 2014 r. Jednostka dominująca nie nabywała rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Spółka zbywa składniki aktywów, których nie planuje wykorzystywać w bieżącej i przyszłej działalności.

#### 19.45. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

#### 19.46. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

W Grupie Kapitałowej występują zobowiązania z tytułu niewykupionych obligacji. Dotyczy to w szczególności spółki Electus S.A. Część tych zobowiązań poręczył IDMSA.

#### 19.47. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

W IV kwartale 2014 r. w Grupie Kapitałowej nie występowały rozliczenia z tytułu spraw sądowych mające istotny wpływ na wynik finansowy Grupy.

## **19.48. 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. Oznacza to, że zewnętrzne wymogi kapitałowe dotyczyły spółki IDMSA do dnia 30 czerwca 2014 r. Po tym dniu IDMSA nie jest zobligowany do utrzymywania norm adekwatności kapitałowej narzuconych powyższym rozporządzeniem.

## **20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IDM S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.**

### **20.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności IDMSA**

Nazwa Spółki:	IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Siedziba:	31-027 Kraków, ul. Mikołajska 26/5
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

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

### **20.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego**

IDM S.A. w upadłości układowej (dalej: 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 kwartalnego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IDMSA za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Domu Maklerskiego IDM S.A. 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 31 grudnia 2014 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 2 marca 2015 r.

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

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

Jednostka sporządza swoje sprawozdania finansowe, z wyjątkiem informacji o przepływach pieniężnych, zgodnie z zasadą memoriału. W związku z tym aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przychody i koszty ujmowane są, jeśli spełniają kryteria

zawarte w definicjach i warunki ujmowania wynikające z założeń koncepcyjnych.

### 20.3. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

### 20.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

### 20.5. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2014 r. Zarząd Jednostki Dominującej podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki. Założenie o kontynuacji działalności Jednostki Dominującej uzależnione jest od powodzenia działań Zarządu opisanych w niniejszej notce.

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

W dniu 21 maja 2014 r. Zarząd IDMSA w imieniu Spółki złożył do Sądu wnioski 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 IDMSA 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 IDMSA kolejną karę, która spowodowała wycofanie się strategicznego partnera z finansowania oraz utratę części klientów, przez co działalność brokerska stała się nierentowna. Efektem ogłoszenia przez sąd upadłości firmy inwestycyjnej była utrata zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej. Uprzedzając ten fakt Komisja Nadzoru Finansowego podjęła w dniu 30 maja 2014 r. niezrozumiałą decyzję dotyczącą cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez IDMSA w związku z istotnym naruszeniem norm adekwatności kapitałowej. Aktywa klientów DM IDMSA zostały zgodnie z decyzją KNF przekazane do Domu Maklerskiego PKO PB.

Złożony 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 IDMSA. W opinii Nadzorca Sądowego 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 stała się zmiana struktury działalności. Działanie Spółki skupiło się na 3 najważniejszych obszarach, które będą kontynuowane:

1. Likwidacja części maklerskiej oraz aktywne spieniężanie aktywów z portfela Spółki, w tym spółek zależnych i nieruchomości.  
Dodatkowo Zarząd Spółki zapewnia byłym klientom dostęp do informacji dotyczących ich rachunków, a także dokumentacji związanej z tymi rachunkami.

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. 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 90 postępowań sądowych. Zarząd planuje w najbliższej przyszłości wszcząć kolejne postanowienia sądowe. Skutkiem ich prowadzenia będzie 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).  
Zespół IDMSA 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. Dodatkowo, Spółka jest w trakcie negocjowania kolejnych umów. Oprócz działalności doradczej IDMSA będzie otrzymywać 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 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.

W dniu 20 października 2014 r. upłynął termin zgłaszania wierzytelności wyznaczony w postępowaniu o ogłoszeniu upadłości. Przedmiotowy termin jest jednak terminem instrukcyjnym. Z tego też względu do Sądu upadłościowego nadal spływają zgłoszenia wierzytelności, które Spółka we współpracy z Nadzorcą Sądowym na bieżąco i sukcesywnie analizuje i sprawdza pod kątem zgodności z księgami rachunkowymi. Należy mieć na uwadze, iż proces ten po mimo starań czynionych przez Spółkę może ulec rozłożeniu w czasie z uwagi na aspekt złożoności i skomplikowania badanej materii zarówno pod kątem prawnym jak i finansowo-księgowym. Po zakończeniu w/w procesu nastąpi sporządzenie listy wierzytelności oraz jej przekazanie sędziemu komisarzowi, który ogłosi w formie postępowania upadłościowego i w ocenie Zarządu doprowadzi do zawarcia układu z wierzycielami.

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 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 DM IDMSA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej oraz znaczącego inwestora dla spółek stowarzyszonych, niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym - pkt. 19 niniejszego raportu.

## **20.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 2 marca 2015 r.

## **20.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

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

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

## 20.8. Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej IDM S.A. w upadłości układowej

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej IDMSA	Nota	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
<b>AKTYWA</b>			
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20.13	385	44 575
II. Należności krótkoterminowe	20.14	3 736	37 666
1. Należności z tytułu dostaw i usług		124	654
2. Pozostałe należności		3 612	37 012
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	20.15	11 063	151 372
IV. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		32	9 665
V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	29
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		431	423
VII. Inwestycje w jednostkach zależnych	20.16	12 903	4 714
VIII. Należności długoterminowe i udzielone pożyczki długoterminowe		231	2 159
IX. Wartości niematerialne		-27	1 478
X. Rzeczowe aktywa trwałe		233	2 129
XI. Pozostałe aktywa		384	2 418
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		384	2 418
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	0
<b>Suma aktywów</b>		<b>29 371</b>	<b>256 628</b>
<b>PASYWA</b>			
I. Zobowiązania krótkoterminowe	20.17	64 809	180 151
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 549	3 972
2. Zobowiązania finansowe		55 719	128 251
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		4 541	47 928
II. Zobowiązania długoterminowe		1 065	1 280
1. Zobowiązania finansowe		1 000	0
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		65	1 280
III. Pozostałe pasywa		612	1 464
IV. Rezerwy na zobowiązania	20.19	17 171	19 868
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego		386	2 437
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		519	772
a). długoterminowe		77	77
b). krótkoterminowe		442	695
3. Pozostałe		16 266	16 659
a). długoterminowe		0	0
b). krótkoterminowe		16 266	16 659
V. Kapitał własny	20.20	-54 286	53 865
1. Kapitał zakładowy		63 483	63 483
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-23 224	-23 224
3. Kapitał zapasowy		44 385	44 385
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		134 559	134 559
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-165 149	-87 508
6. Zysk (strata) netto		-108 362	-77 850
7. Inne całkowite dochody		22	20
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
<b>Suma pasywów</b>		<b>29 371</b>	<b>256 628</b>

Pozycje pozabilansowe		Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
Papiery wartościowe klientów		0	4 002 211

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w nocie 19.30.

30 maja 2014 r. KNF wydała decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez 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.), a 3 czerwca 2014 r. decyzję nakazującą przeniesienie rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez Dom Maklerski IDM S.A. 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). W związku ze zdarzeniami opisanymi powyżej, IDMSA nie prowadzi już rachunków papierów wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), a wszystkie papiery wartościowe i instrumenty finansowe Klientów zostały przekazane do wskazanych domów maklerskich. Na dzień 31 grudnia 2014 r. IDMSA nie posiadał papierów wartościowych i instrumentów finansowych klientów.

**20.9. Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat i Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów IDM S.A. w upadłości układowej**

Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat IDM SA		Nota	Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
I.	Przychody z działalności podstawowej	20.21	40	40	4 873	18 720
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		0	0	2 093	7 736
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		0	0	2 780	10 984
II.	Koszty działalności podstawowej	20.22	40	40	6 961	27 058
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		40	40	-2 088	- 8 338
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	20.23	70	-12 871	-37 554	-24 170
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	20.24	161	4 370	3 600	13 056
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	20.24	11	6 401	11 085	20 761
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		260	-14 862	-47 127	-40 206
X.	Przychody finansowe	20.25	56	10 384	31 532	49 773
XI.	Koszty finansowe	20.25	1 090	93 582	22 599	51 251
XII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (IX+X-XI)		-774	-98 060	-38 194	-41 684
XIII.	Podatek dochodowy dot. działalności kontynuowanej		0	-212	29 556	36 166
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		0	-192	83	-129
2.	Podatek dochodowy - część odroczone		0	-20	29 536	36 358
XIV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XII-XIII)		-1 298	-98 272	-67 750	-77 850
XIV.	Wynik z działalności zaniechanej brutto	20.26	-1 009	-10 514	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)		-1 783	-108 362	-67 750	-77 850

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA		Nota	Okres od 01.10.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.10.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
I.	Zysk (strata) netto		7 846	-98 733	-67 750	-77 850
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		-1	-2	2	1
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		2	3	2	1
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	-1	0	0
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)		7 847	-98 733	-67 748	-77 849

1.	Zysk (strata) netto		7 846	-98 733	-67 750	-77 850
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 306 389	3 306 389	634 826 856	634 826 856
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	20.27	2,37	-29,86	-0,10	-0,12



4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 306 389	3 306 389	634 826 856	634 826 856
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,37	-29,86	-0,10	-0,12

24 kwietnia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej. 30 maja 2014 r. KNF wydała 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 do tej pory stanowi działalność zaniechaną. Do działalności zaniechanej zaliczono ponadto te tytuły pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych, które związane były z prowadzeniem działalności maklerskiej, w tym utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów wykorzystywanych w działalności maklerskiej oraz rezerwy utworzone w związku z decyzją o ograniczeniu działalności maklerskiej.

#### 20.10. Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym IDM S.A. w upadłości układowej

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym IDMSA	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	53 865	131 714
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	53 865	131 714
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	63 483	63 483
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	63 483
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	23 224	-23 224
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	23 224	-23 224
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	44 385	337 951
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-293 566
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	293 566
- pokrycie starty z lat ubiegłych	0	293 566
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	44 385	44 385
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	134 559	134 559
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	134 559	134 559
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-165 358	-381 074
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	165 358	381 074
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0

Grupa Kapitałowa IDM S.A. w upadłości układowej  
Raport za IV kwartał 2014 r.  
(dane w tys. zł)

6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	165 358	381 074
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	208	293 566
- podział straty lat ubiegłych kapitałem zapasowym	0	293 566
- pozostałe	208	0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	165 150	87 508
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-165 150	-87 508
7. Zysk netto za rok obrotowy	-108 362	-77 850
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	20	19
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	3	1
a) zwiększenia	3	1
b) zmniejszenia	0	0
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	23	20
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	23	-77 830
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-54 286	53 865
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-54 286	53 865

**20.11. Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych IDM S.A. w upadłości układowej**

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych IDMSA	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
<b>A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) brutto	-108 574	-41 684
II. Korekty razem	75 145	59 740
1. Amortyzacja	947	1 167
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 269	124
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	79 406	-10 584
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	2 923	16 354
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	20 941	52 332
7. Zmiana stanu należności	12 208	-4 596
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-45 702	4 214
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	-851	922
10. Podatek dochodowy zapłacony	1	-192
11. Pozostałe korekty	3	-1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-33 429	18 056
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	19 701	3 315
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	760	254
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	0	19
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	17 941	1 205
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	17 888	8
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	53	973
- dywidendy i udziały w zyskach	0	224
5. Pozostałe wpływy	1 000	1 837
- odsetki otrzymane	1 000	1 837
II. Wydatki	-136	-548
1. Nabycie wartości niematerialnych	-55	-282
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-81	-102
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
5. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	19 565	2 767
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	4 507	53 696

Grupa Kapitałowa IDM S.A. w upadłości układowej  
Raport za IV kwartał 2014 r.  
(dane w tys. zł)

1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	280	4 205
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	4 227	49 491
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji/ sprzedaży akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-34 833	-65 471
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-18 598	-5 201
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-14 337	-46 545
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	-12
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-1 895	-13 713
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-30 326	-11 775
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-44 190	9 048
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-44 190	9 048
- 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)	385	44 575
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	43 673

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,
- dokonania korekt niepieniężnych zmian pozycji zaliczanych do działalności inwestycyjnej (np. objęcie akcji spółek zależnych bez rozliczenia gotówkowego, zmiana klasyfikacji instrumentów finansowych z jednostek zależnych i stowarzyszonych na instrumenty przeznaczone do obrotu),
- korekt eliminujących zmiany tych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej odnoszonych bezpośrednio na kapitał własny.

**20.12. Wybrane informacje objaśniające do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego IDM S.A. w upadłości układowej**

**20.13. Środki pieniężne i inne aktywa**

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

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) w kasie	13	187
b) na rachunkach bankowych	-1	23 580
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	8	20 801
d) inne aktywa pieniężne	365	7
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	385	44 575

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	6	43 673
b) pozostałe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	6	43 673

<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) środki pieniężne klientów	6	43 673
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	0	0
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	6	43 673

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 w III kwartale podjęła działania mające na celu odblokowanie rachunków i zwolnienie środków.

**20.14. Pożyczki i należności**

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

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
1. Należności z tytułu dostaw i usług	124	654
a) od jednostek powiązanych:	80	213
- od jednostek zależnych	80	168
- od jednostek stowarzyszonych	0	30
- od innych jednostek powiązanych	0	15
b) od jednostek pozostałych	44	441
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	0	48
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	-98	5
- pozostali	142	388
2. Pozostałe należności	3 612	37 012
a) od klientów	3	825
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	3	825
b) od jednostek powiązanych	1 980	17 333
- od jednostek zależnych	1 980	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	17 333
- od innych jednostek powiązanych	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0

d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	470	10 126
- z funduszu rozliczeniowego	470	2 952
- należności z funduszu rekompensat	0	0
- pozostałe	0	7 174
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	0	5 830
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	127	422
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) udzielone pożyczki:	0	288
- jednostki powiązane	0	148
- jednostki pozostałe	0	140
m) pozostałe	1 032	2 188
- z tytułu rozrachunków dot. papierów wartościowych	449	660
- inne	883	1 528
Należności krótkoterminowe, netto	3 736	37 666
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	51 503	49 620
Należności krótkoterminowe, brutto	55 239	87 286

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Stan na początek okresu	49 620	40 245
a) zwiększenia	5 444	33 378
- utworzenie	5 215	33 378
- przesunięcie	229	
b) zmniejszenia	3 561	24 003
- wykorzystanie	86	5 019
- rozwiązanie	3 475	18 984
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	51 503	49 620

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

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

<b>NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) do 1 miesiąca	9 451	12 752
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	24 712
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	34 696
d) powyżej 1 roku do 5 lat	0	4 687
e) powyżej 5 lat	0	0
f) należności przeterminowane	45 787	15 126
Należności razem (brutto)	58 404	91 973
g) odpisy aktualizujące należności	54 437	52 148
Należności, razem (netto)	3 967	39 825

<b>NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE:</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) do 1 miesiąca	2	915
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	28 965	1 227
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 569	4 373
d) powyżej 1 roku do 5 lat	12 360	8 611
e) powyżej 5 lat	1 891	0
Należności razem (brutto)	45 787	15 126
f) odpisy aktualizujące należności	16 671	14 541
Należności przeterminowane, razem (netto)	29 116	585

## 20.15. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) akcje	220	25 634
b) dłużne papiery wartościowe	674	58 288
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	10 169	67 450
d) udziały	0	0
e) pozostałe	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	11 063	151 372

<b>ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WYCENA)</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Stan na początek okresu	-113 231	-79 123
a) zwiększenia (z tytułu)	52 970	79 012
- wyceny instrumentów finansowych	14 957	79 012
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia	38 013	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	81 357	156 918
- wyceny instrumentów finansowych	81 357	116 547
- przeniesienie odpisu z inwestycji w jednostki zależne	0	40 371
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-74 411	-43 798
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	-67 207	-113 231

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	118	1 401
a) akcje	118	1 398
b) obligacje	0	3
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	1 149	67 585
a) akcje	42	1 177
b) obligacje	674	58 285
c) inne (wg grup rodzajowych)	433	8 123
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	433	8 123
- udziały	0	0
- pozostałe	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	9 796	82 386
a) akcje	62	23 060
- akcje notowane na rynku regulowanym	62	14 570
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	8 490
b) obligacje	0	0
c) inne (wg grup rodzajowych)	9 734	59 326
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	9 734	59 326

Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	11 063	151 372
- korekty aktualizujące wartość	-67 207	-113 231

Na 31 grudnia 2014 r. wartość prezentowanych w niniejszej nocie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 9 735 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań IDMSA,
- 62 tys. zł - wartość godziwa instrumentów finansowych, dla których ustanowiono czasowe ograniczenie możliwości dysponowania.

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

## 20.16. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych to akcje i udziały w podmiotach, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność 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 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. 2.3 niniejszego raportu.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2014	31.12.2013
a) akcje	431	4 511
b) udziały	0	203
Inwestycje w jednostkach zależnych, razem	431	4 714

Po dokonaniu analizy przesłanek utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych w I półroczu 2014 r. utworzono odpis aktualizujący w wysokości 82 328 tys. zł dotyczący akcji spółki Electus SA. W IV kwartale 2014 r. wysokość odpisów aktualizujących nie uległa zmianie.

Część akcji jednostek zależnych stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki, instrumenty te są traktowane jako inwestycje w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością. Wartość inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 31 grudnia 2014 r. w cenach nabycia wynosiła 130 050 tys. zł. W związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość inwestycji w jednostkach zależnych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych ustanowionych na zabezpieczenie zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 12 411 tys. zł.

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

## 20.17. Zobowiązania krótkoterminowe

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2013
1. Wobec klientów	74	44 455
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 549	3 972
a) wobec jednostek powiązanych	135	49
- wobec jednostek zależnych	135	49

Grupa Kapitałowa IDM S.A. w upadłości układowej  
Raport za IV kwartał 2014 r.  
(dane w tys. zł)

- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	4 414	3 923
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	869	570
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	81	226
- wobec izby gospodarczej	169	132
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- wobec товариств funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
- wobec pozostałych	3 295	2 995
3. Zobowiązania finansowe:	55 719	128 251
a) wobec jednostek powiązanych	5 759	19 543
- wobec jednostek zależnych	5 759	2 209
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	17 334
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	49 960	108 708
- dłużne papiery wartościowe	37 711	75 982
- kredyty i pożyczki	139	17 300
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	0	5 663
- z tytułu instrumentów pochodnych	11 075	0
- zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	9 763
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	4 467	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	3 473
a) wobec jednostek powiązanych	0	150
- wobec jednostek zależnych	0	150
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0	8
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
- pozostałe	0	8
e) wobec izby gospodarczej	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
g) wekslowe	0	0
h) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	3 413	1 782
i) z tytułu wynagrodzeń	447	947
j) wobec товариств funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) pozostałe	607	586
- wydatki na cele społeczno- użyteczne	0	211
- inne	607	375
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	64 809	180 151

<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) do 1 miesiąca	216	71 497
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 659	11 765
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 759	70 871
d) powyżej 1 rok - kaucje	0	150
e) dla których termin wymagalności upłynął	49 175	25 868
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	64 809	180 151



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.

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

#### 20.18. Zobowiązania warunkowe

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

Ponadto IDMSA udzielił na rzecz jednostki zależnej - K6 sp. z o.o. poręczenia za zobowiązania spółki spoza Grupy Kapitałowej z tytułu kredytu bankowego, który został zabezpieczony między innymi w formie hipotek na nieruchomościach będących własnością K6 sp. z o.o. Poręczenia udzielono do kwoty 5 600 tys. zł.

#### 20.19. 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 aktuarium.

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.

<b>REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	396	2 437
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	461	772
a) długoterminowe	0	77
b) krótkoterminowe	461	695
3. Pozostałe	12 266	16 659
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	12 266	16 659
Rezerwy na zobowiązania, razem	17 123	19 868

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.

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okres	16 659	10 448
- rezerwa na premie pracownicze	751	1 483
- rezerwa na udzielone poręczenia	355	4 964
- rezerwa na kary administracyjne	4 660	100
- rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	0
- pozostałe	3 852	3 901
a) utworzenie	1 941	13 409
- rezerwa na kary administracyjne	0	4 560
- rezerwa dot. roszczeń spornych	0	7 041
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	1 782	0
- pozostałe	165	1 808
b) wykorzystanie	2 108	3 315

- rezerwa na premie pracownicze	185	192
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	2 243
- rezerwa na kary administracyjne	10	0
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	1 735	0
- pozostałe	178	880
c) rozwiązanie	232	3 883
- rezerwa na premie pracownicze	179	540
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	2 366
- pozostałe	53	977
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu wg tytułów	16 266	16 659
- rezerwa na premie pracownicze	387	751
- rezerwa na udzielone poręczenia	355	355
- rezerwa na kary administracyjne	4 650	4 660
- rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	7 041
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	47	0
- pozostałe	3 786	3 852

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 roku 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.

## 20.20. Kapitały własne

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

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
b) utworzony ustawowo	21 161	21 161
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 224	23 224
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
e) inny	0	0
Kapitał zapasowy razem	44 385	44 385

<b>POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 764	106 764
b) rezerwowy fundusz dywidendowy	27 795	27 795
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	134 559	134 559

<b>AKCJE WŁASNE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku		-23 224
Akcje własne, razem		-23 224

W IV kwartale 2014 r. DM IDMSA nie nabywał i nie zbywał akcji własnych. Więcej informacji zawiera pkt 19.32

## 20.21. Przychody z działalności podstawowej

<b>PROWIZJE Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ</b>	<b>Okres od 01.10 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10 2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01 2013 do 31.12.2013</b>
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	0	0	1 199	4 021
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	42	42
d) pozostałe	0	0	852	3 673
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	0	0	2 093	7 736

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ</b>	<b>Okres od 01.10 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10 2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01 2013 do 31.12.2013</b>
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	0	0	909	1 659
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	641	3 548
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	0	0	443	2 102
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	0	0	207	1 052
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
g) pozostałe	0	0	580	2 623
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	0	0	2 780	10 984

## 20.22. Koszty działalności podstawowej

<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ</b>	<b>Okres od 01.10 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10 2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01 2013 do 31.12.2013</b>
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	475	2 009
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	0	0	23	97
d) wynagrodzenia	0	0	3 275	12 705
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	0	0	535	2 426
f) zużycie materiałów i energii	0	0	88	378
g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych	0	0	698	2 906
h) pozostałe koszty rzeczowe	0	0	1 345	4 413
i) amortyzacja	0	0	285	1 167
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	0	0	70	250
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	0	0	167	707
Koszty działalności podstawowej, razem	0	0	6 961	27 058

24 kwietnia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej. 30 maja 2014 r. KNF wydała 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 do tej pory stanowi działalność zaniechaną.

## 20.23. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	Okres od 01.10 2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01 2014 do 31.12.2014	Okres od 01.10 2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01 2013 do 31.12.2013
<b>1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU</b>				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	103	340
b) odsetki	0	0	0	302
c) korekty aktualizujące wartość	0	0	39 060	79 012
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	0	760	11 401
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	0	0	39 923	91 055
<b>2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU</b>				
a) korekty aktualizujące wartość	0	0	77 477	115 225
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	0	0	77 441	115 225
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0	0	-37 554	-24 170

## 20.24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres od 01.10 2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01 2014 do 31.12.2014	Okres od 01.10 2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01 2013 do 31.12.2013
a) zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
b) dotacje	4	17	4	17
c) pozostałe	157	4 353	3 596	13 039
- wynik z tyt. refaktur	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0	346	785	2 783
- rozwiązanie i wykorzystanie rezerw	0	1 892	2 855	9 426
- pozostałe	157	2 115	-44	830
Pozostałe przychody operacyjne, razem	161	4 370	3 600	13 056

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres od 01.10 2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01 2014 do 31.12.2014	Okres od 01.10 2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01 2013 do 31.12.2013
a) strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	182	191
b) odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	21	243
c) pozostałe, w tym:	11	6 401	10 882	20 327
- odpisy aktualizujące wartość należności	0	1 949	2 759	4 965
- utworzone rezerwy	0	54	7 561	11 671
- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa	0	3 163	0	0
- pozostałe koszty operacyjne	9	1 233	526	3 691
Pozostałe koszty operacyjne, razem	11	6 401	11 085	20 761

## 20.25. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 01.10 2014 do 31.12.2014	Okres od 01.01 2014 do 31.12.2014	Okres od 01.10 2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01 2013 do 31.12.2013
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	54	322	277	1 199
2. Odsetki od lokat i depozytów	0	0	248	1 144
3. Pozostałe odsetki	0	372	219	844
4. Dodatnie różnice kursowe	0	0	-11	6
a) zrealizowane	0	0	0	0
b) niezrealizowane	0	0	-11	6

5. Pozostałe	-2 728	9 690	30 799	46 580
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	6 201	15 224	15 224
b) rozwiązanie odpisów na należności	1	3 006	2 084	15 793
c) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	0	13 159	13 533
d) pozostałe	1	483	332	2 030
Przychody finansowe, razem	56	10 384	31 532	49 773

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>Okres od 01.10 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10 2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01 2013 do 31.12.2013</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	0	353	395	1 616
2. Odsetki od obligacji	1 031	5 151	2 963	12 551
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	0	0	71	353
4. Pozostałe odsetki	1	474	306	1 252
5. Ujemne różnice kursowe	0	4	8	29
a) zrealizowane	0	3	8	29
b) niezrealizowane	0	1	0	0
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	82 333	2 369	3 177
7. Pozostałe	58	5 267	16 487	32 273
a) utworzenie odpisów na należności	54	4 442	14 998	30 540
b) pozostałe	-637	184	1 489	1 733
Koszty finansowe, razem	1 091	93 582	22 599	51 251

## 20.26. Działalność zaniechana

<b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ</b>	<b>Okres od 01.10 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10 2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01 2013 do 31.12.2013</b>
1. Przychody z działalności zaniechanej	0	7 498	0	0
- przychody z działalności maklerskiej i doradczej	0	6 983	0	0
- przychody finansowe	1	516	0	0
2. Koszty działalności zaniechanej	1 010	18 013	0	0
- koszty działalności maklerskiej i doradczej	996	15 354	0	0
- pozostałe koszty operacyjne	14	2 517	0	0
- koszty finansowe	0	142	0	0
3. Wynik brutto z działalności zaniechanej	1 009	-10 514	0	0
4. Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	0	0	0	0
- część bieżąca	0	0	0	0
- część odroczone	0	-0	0	0
5. Wynik netto z działalności zaniechanej	-1 009	-10 514	0	0

W pozycji pozostałe koszty operacyjne ujęto kwoty strat ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych wykorzystywanych głównie do prowadzenia działalności maklerskiej.

## 20.27. Zysk na akcję

Podstawowy zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Średnia ważona liczba akcji w danym okresie obejmuje wszystkie akcje wyemitowane i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wydane akcjonariuszom akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (zgodnie z art. 452 ust. 1 KSH).

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



<b>ZYSK NA AKCJĘ</b>	<b>Okres od 01.10 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.01 2014 do 31.12.2014</b>	<b>Okres od 01.10 2013 do 31.12.2013</b>	<b>Okres od 01.01 2013 do 31.12.2013</b>
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	7 846	-98 733	-67 750	- 77 850
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 306 389	3 306 389	634 826 586	634 826 856
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,37	-29,86	-0,10	-0,12
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 306 389	3 306 389	634 826 586	634 826 586
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,37	-29,86	-0,10	-0,12

W IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane.

W kwietniu 2014 r. nastąpiło scalenie akcji IDMSA w stosunku 12:1. Więcej informacji podano w pkt. 19.31. 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, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych IDMSA.

W dniu 3 listopada 2014 r. IDMSA powziął informację o dokonaniu wpisu do Rejestru Przedsiębiorców KRS zmiany Statutu Spółki uchwalonej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta zwołanym na dzień 21 października 2014 r. Podwyższono wartość nominalną akcji Spółki serii A z dotychczasowej kwoty 1,20 zł do kwoty 19,20 zł poprzez scalenie akcji w ten sposób, że 16 akcji Spółki o wartości nominalnej 1,20 zł łączą się w 1 akcję o wartości nominalnej 19,20 zł. Scalenie spowodowało zmniejszenie liczby akcji Spółki serii A, po uwzględnieniu umorzenia akcji, z liczby 52 902 235 do liczby 3 306 389.

#### **20.28. Transakcje z jednostkami powiązanymi**

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

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu .....

Tomasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu .....