



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
DOMU MAKLEPSKIEGO WDM S.A.**

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 r.

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane ogólne o spółce:

Nazwa:	Dom Maklerski WDM S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	<ul style="list-style-type: none">- Działalność maklerska- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania- Pośrednictwo finansowe pozostałe- Działalność pomocnicza finansowa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI. Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000251987
Numer statystyczny REGON:	020195815

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

II. Czas trwania Spółki:

Spółka Dom Maklerski WDM S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 marca 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla śródrocznego skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku dla śródrocznego skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, śródrocznego skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz śródrocznego skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.03.2015 r.:

W skład **Zarządu** Domu Maklerskiego WDM S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Szymon Urbański - Prezes Zarządu
- Wojciech Grzegorzczak - Wiceprezes Zarządu
- Adrian Dzielnicki - Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Gudaszewski - Wiceprezes Zarządu

W skład **Rady Nadzorczej** Domu Maklerskiego WDM S.A. na dzień na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Krzysztof Piotrowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Mieczysław Wójciak - Członek Rady Nadzorczej
- Zofia Dzielnicka - Członek Rady Nadzorczej
- Tadeusz Gudaszewski - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. w składzie Zarządu Emitenta nie zaszły zmiany osobowe w składzie Zarządu Emitenta.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2015 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- w dniu 1 kwietnia 2015 r. Pan Grzegorz Bubela złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec dnia 30 kwietnia 2015 r.

V. Prawnicy:

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

1. Kancelaria Radcy Prawnego dr Piotr Ochman z siedzibą we Wrocławiu
2. Kancelaria Radców Prawnych Łuś & Wojtylak Sp. p. z siedzibą we Wrocławiu

VI. Banki:

1. Bank BPH S.A. z siedzibą w Krakowie.
2. Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą w Warszawie
3. Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. w Wrocławiu

VII. Notowania na rynku regulowanym:

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

Od dnia 19 lipca 2011 roku akcje serii A, B i C Spółki notowane są na rynku regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Od dnia 28 sierpnia 2013 r. akcje serii D Spółki są notowane na regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

VIII. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.03.2015 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie
Zofia Dzielnicka	4.123.750	329 900,00	19,99%	4.123.750	19,99%
Tadeusz Gudaszewski,	4.121.450	329 716,00	19,98%	4.121.450	19,98%
Wojciech Gudaszewski	2.060.000	164 800,00	9,99%	2.060.000	9,99%
Adrian Dzielnicki	2.060.000	164 800,00	9,99%	2.060.000	9,99%
Pozostali	8.259.800	660 784,00	40,04%	8.259.800	40,05%
Razem	20.625.000	1.650.000,00	100,00%	20.625.000	100,00%

IX. Spółki zależne:**1. Spółki zależne bezpośrednio:**

- **WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.** – z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271207. Przedmiotem działalności spółki jest m.in.: świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu giełdowego oraz sporządzanie dokumentów informacyjnych wymaganych na rynkach NewConnect i Catalyst. Na dzień 31 marca 2015 r. Emitent posiadał **100%** udziału w KZ i głosach na ZW tego przedsiębiorstwa.
- **WDM Inwestycje Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000534954. WDM Inwestycje Sp. z o.o. została w grudniu 2014 r. zawiązana przez Emitenta – jedynego udziałowca. WDM Inwestycje Sp. z o.o. począwszy od dnia 23 grudnia 2014 r., po przejęciu wszystkich aktywów i zobowiązań WDM Capital S.A., prowadzi działalność inwestycyjną jako ramię inwestycyjne Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. (tj. prowadzi działalność, która do 23 grudnia 2014 r. realizowana była przez spółkę WDM Capital S.A.). Na dzień 31 marca 2015 r. Emitent posiadał **100%** udziału w KZ i głosach na ZW tego przedsiębiorstwa.
- **WDM Capital USA LLC** – z siedzibą w Miami 1221 Brickell Avenue Suite 900, Miami, FL 33131 USA. Kapitał założycielski wynosi 50.000 USD, spółkę zawiązał Dom Maklerski WDM S.A. Przedmiotem działalności spółki jest doradztwo finansowe dla spółek amerykańskich prowadzących lub planujących rozpoczęcie działalności w Europie Środkowo – Wschodniej oraz doradztwo finansowe dla spółek z Europy Środkowo – Wschodniej, które prowadzą działalność w USA. Na dzień 31 marca 2015 r. Emitent posiadał **100%** udziału w KZ i głosach na WZ tego przedsiębiorstwa..

Spółki zależne wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia z uwzględnieniem utarty wartości

aktywów.

2. Spółki zależne pośrednio:

- **ASTORIA Capital S.A. (dawniej: BIO-MED Investors S.A.)** – z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000351150. ASTORIA Capital S.A. jest spółką inwestycyjną działającą w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MiŚ). Spółka prowadzi działalność w dwóch obszarach: (i) inwestycje typu venture capital (specjalizacja: life sciences, nowe technologie) (ii) transakcje oportunistyczne. Na dzień 31 marca 2015 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała **ok. 72,62%** udziału w KZ oraz **ok. 73,30%** udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **HydroPhi Technologies Europe S.A.** z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000368347. HydroPhi Technologies Europe S.A. poprzez spółkę w 100% zależną HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie komercjalizacji technologii „HydroPlant” na terenie Europy. W dniu 26 sierpnia 2014 r. Astoria Capital S.A. objęła 26.250.000 akcji serii C HydroPhi Technologies Europe S.A., stanowiących po rejestracji w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach emisji akcji serii C (mającego miejsce w dniu 17 października 2014 r.) ok. 63,14% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Na dzień 31 marca 2015 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała ok. **63,41%** udziału w KZ oraz ok. **63,41%** udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000509768. HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie komercjalizacji technologii „HydroPlant” na terenie Europy. Na dzień 31 marca 2015 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała (poprzez HydroPhi Technologies Europe S.A.) **100,00%** udziału w KZ oraz **100,00%** udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **MSI Bioscience S.A.** z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000383994. MSI Bioscience S.A. po planowanym przejęciu spółki MSI Bioscience Sp. z o.o. oraz po otrzymaniu przez MSI Bioscience Sp. z o.o. licencji udzielonej przez Verisante Technology, Inc. na wyłączność (obejmującą cały świat) do wykorzystania patentów i technologii Obrazowania Wielospektralnego (ang. Multispectral Imaging “MSI” System) zamierza w oparciu o tą spółkę prowadzić działalność związaną z komercjalizacją udostępnionej technologii w Ameryce Północnej i Europie. W dniu 25 lutego 2015 r. Astoria Capital S.A. nabyła 4.000.000 akcji spółki MSI Bioscience S.A. stanowiących 80% udziału w KZ i ogólnej liczbie głosów na WZ tej spółki. Na dzień 31 marca 2015 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała ok. **81,18%** udziału w KZ oraz ok. **81,18%** udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.

X. Spółki stowarzyszone (pośrednio):

- **Grupa Emmerson S.A.** – z siedzibą w Warszawie ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000373802. Spółka zajmuje się inwestowaniem w atrakcyjne nieruchomości na terenie całej Polski. Przedsiębiorstwo nabywa nieruchomości mieszkalne, komercyjne oraz grunty - na rachunek własny ze środków pozyskanych od inwestorów celem ich dalszej odsprzedaży. Na dzień 31 marca 2015 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała łącznie ok. **46,09%** udziału w kapitale zakładowym i **45,01%** w ogólnej liczbie głosów tej spółki.
- **Advanced Ocular Sciences S.A.** z siedzibą we Wrocławiu, przy pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000379621. Działalność spółki Advanced Ocular Sciences S.A. opiera się na licencji na wyłączność (obejmującej cały świat) udzielonej spółce zależnej Milestone Ophthalmic Sp. z o.o. przez spółkę Milestone Scientific Inc., dotyczącej wykorzystania patentów i technologii sterowanych komputerowo systemów dozowania znieczulenia do zastosowań w systemach iniekcji doszkliskowych oka. Iniekcje doszkliskowe polegają na wstrzyknięciu leków lub innych substancji „do wnętrza oka”. W dniu 3 lutego 2015 r. Astoria Capital S.A. nabyła 400.000 akcji spółki Advanced Ocular Sciences S.A. stanowiących 40% udziału w KZ i ogólnej liczbie głosów na WZ tej spółki. Na dzień 31 marca 2015 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała **40,00%** udziału w KZ oraz **40,00%** udziału w głosach na walnym zgromadzeniu tego przedsiębiorstwa.
- **FLORIDA INVESTORS CLUB Corp.** posiada siedzibę w Tampa na Florydzie (Stany Zjednoczone). Spółka zajmuje się prowadzeniem ekskluzywnego klubu inwestycyjnego VIP Club, przeznaczonego dla zamożnych osób fizycznych, przedsiębiorców i celebrytów. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała **49,50%** udziału w KZ oraz **ok. 49,50%** udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa. W dniu 28 stycznia 2015 r. WDM Inwestycje Sp. z o.o. zbyła wszystkie posiadane udziały tej spółki, w związku, z czym przestała ona być spółką stowarzyszoną w Grupie
- **BIOCERVIN Inc.** z siedzibą 1221 Brickell Avenue Suite 900, Miami, FL 33131 jest spółką, której przedmiotem działalności będzie dystrybucja produktów spółki Stem Cells Spin S.A. na rynek Stanów Zjednoczonych. Na dzień 31

marca 2015 r. Grupa Kapitałowa WDM. posiadała 37,00% udziału w kapitale zakładowym tego przedsiębiorstwa.

- **Emmerson Realty International S.A.** prowadzi działalność w zakresie obrotu nieruchomościami. Spółka oferuje inwestorom nieruchomości wakacyjne i inwestycyjne za granicą. Na dzień 31 marca 2015 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 33,33% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa,
- **Emmerson Ventures S.A.** prowadzi działalność inwestycyjną. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała **40,00%** udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa. W dniu 28 stycznia 2015 r. WDM Inwestycje Sp. z o.o. zbyła akcje stanowiące **28,97%** udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa, w związku z czym Emmerson Ventures S.A. przestała być spółką stowarzyszoną w Grupie.

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

XI. Oświadczenie Zarządu

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku.

XII. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 15 maja 2015 roku.

XIV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

Rok obrotowy	dla danych w rachunku zysków i strat	dla danych bilansowych
31.03.2015	4,1929	4,089
31.12.2014	4,1893	4,2623
31.03.2014	4,1894	4,1713

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

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

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

Wyszczególnienie	31.03.2015		31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 544 471,58	866 830,91	2 543 671,71	596 783,83
Należności krótkoterminowe	17 542 591,00	4 290 191,00	3 388 252,46	794 935,24
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	127 575,81	31 199,76	443 436,18	104 036,83
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	75 067 839,41	18 358 483,59	81 858 825,63	19 205 317,70

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

Rzeczowe aktywa trwałe	7 895 032,82	1 930 797,95	8 019 686,70	1 881 539,71
Aktywa razem	105 154 212,92	25 716 364,13	99 154 919,85	23 263 242,81
Zobowiązania krótkoterminowe	5 714 972,09	1 397 645,41	4 946 347,43	1 160 487,87
Rezerwy na zobowiązania	10 001 756,71	2 446 015,34	11 034 164,03	2 588 781,65
Kapitał własny, w tym	84 647 451,66	20 701 259,88	78 345 057,09	18 380 934,49
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	68 265 660,36	16 694 952,40	61 844 222,39	14 509 589,28
<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>	16 381 791,30	4 006 307,48	16 500 834,70	3 871 345,21
Pasywa razem	105 154 212,92	25 716 364,13	99 154 919,85	23 263 242,81

Wyszczególnienie	01.01 - 31.03.2015		01.01 - 31.03.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności podstawowej ogółem	222 604,19	53 090,75	133 473,78	31 859,88
w tym przychody z działalności maklerskiej	165 500,00	39 471,49	50 000,00	11 934,88
Koszty działalności ogółem	694 517,72	165 641,42	689 051,10	164 474,89
w tym koszty działalności maklerskiej	160 637,76	38 311,85	169 363,63	40 426,70
Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-471 913,73	-112 550,68	-555 577,32	-132 615,01
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	7 538 203,59	1 797 849,60	19 021 926,10	4 540 489,35
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 095 073,82	1 692 163,85	18 436 072,48	4 400 647,46
Zysk (strata) brutto	7 045 198,00	1 680 268,55	18 376 072,05	4 386 325,50
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony	896 784,04	213 881,57	3 759 552,77	897 396,47
Zysk (strata) netto	6 148 413,96	1 466 386,98	14 616 519,28	3 488 929,03
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	6 421 438,22	1 531 502,83	11 894 419,45	2 839 170,16
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	528 561,47	126 061,07	9 301 916,71	2 228 644,57
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	675 717,76	161 157,61	-9 143 847,59	-2 190 772,82
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-203 816,84	-48 609,99	-221 660,78	-53 107,67
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 000 799,79	238 689,16	-63 591,66	-15 235,91

Wrocław, dnia 15 maja 2015 roku

Podpisy:

Zarząd:

- Szymon Urbański - Prezes Zarządu
- Wojciech Grzegorzczuk - Wiceprezes Zarządu
- Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOM MAKLESKI WDM S.A.

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	3 544 471,58	2 543 671,71	1 910 531,10
Należności krótkoterminowe	2	17 542 591,00	3 388 252,46	4 666 022,68
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	4	127 575,81	443 436,18	0,00
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	75 067 839,41	81 858 825,63	110 833 118,20
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		14 684,42	30 135,59	54 612,65
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	3	0,00	0,00	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3	0,00	0,00	0,00
Zapasy		0,00	0,00	0,00
Należności długoterminowe	2	0,00	500,20	500,20
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne	5	257,53	257,53	2 316,48
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	6	7 895 032,82	8 019 686,70	8 372 833,91
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		961 760,35	2 870 153,85	365 304,88
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
Aktywa razem		105 154 212,92	99 154 919,85	126 205 240,10

PASYWA	NOTA	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8	5 714 972,09	4 946 347,43	1 428 620,60
Zobowiązania długoterminowe	8	4 790 032,46	4 829 351,30	5 134 558,78
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania		10 001 756,71	11 034 164,03	14 355 883,15
Kapitał własny, w tym:		84 647 451,66	78 345 057,10	105 286 177,57
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		68 265 660,36	61 844 222,40	87 146 586,35
<i>Kapitały akcjonariuszy niekontrolujących</i>		16 381 791,30	16 500 834,70	18 139 591,22
Pasywa razem		105 154 212,92	99 154 919,86	126 205 240,10

Wrocław, dnia 15 maja 2015 roku

Podpisy:

Zarząd:

- Szymon Urbański - Prezes Zarządu
- Wojciech Grzegorzczak - Wiceprezes Zarządu
- Adrian Dzielnicki - Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Gudaszewski - Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy

Śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Przychody z działalności podstawowej ogółem	9	222 604,19	133 473,78
w tym przychody z działalności maklerskiej		165 500,00	50 000,00
Koszty działalności podstawowej ogółem	11	694 517,92	689 051,10
w tym koszty działalności maklerskiej		160 637,76	169 363,63
Zysk (strata) z działalności podstawowej		-471 913,73	-555 577,32
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	9	15 138 485,18	20 056 272,80
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	11	7 600 281,59	1 034 346,70
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		7 538 203,59	19 021 926,10
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	9	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	11	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	9	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	11	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	12	44 588,17	12 466,93
Pozostałe koszty operacyjne	12	15 804,21	42 743,23
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	12	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		7 095 073,82	18 436 072,48
Przychody finansowe	13	11 608,23	7 136,07
Koszty finansowe	13	61 484,05	67 136,50
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		7 045 198,00	18 376 072,05
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto		7 045 198,00	18 376 072,05
Podatek dochodowy bieżący	7	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony		896 784,04	3 759 552,77
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
Zysk mniejszości		0,00	0,00
Strata mniejszości		0,00	0,00
Zysk (strata) netto		6 148 413,96	14 616 519,28
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-273 024,26	2 722 099,83
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		6 421 438,22	11 894 419,45
Zysk (strata) netto na jedną akcję		0,31	-0,64
Podstawowy za okres obrotowy		0,31	-0,64
Rozwodniony za okres obrotowy		0,31	-0,64
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej		0,31	-0,64
Podstawowy za okres obrotowy		0,31	-0,64
Rozwodniony za okres obrotowy		0,31	-0,64
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję		-	-

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Zysk (strata) netto		6 148 413,96	14 616 519,28
Inne całkowite dochody netto, w tym:		0,00	0,00
Zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		0,00	0,00
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych bez utraty kontroli		0,00	0,00
Wynik na zakupie udziałów w jednostkach zależnych		0,00	0,00
Wypłacone dywidendy		0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem (I+II), w tym:		6 148 413,96	14 616 519,28
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-273 024,26	2 722 099,83
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		6 421 438,22	11 894 419,45

Wrocław, dnia 15 marca 2015 roku

Podpisy:

Zarząd:

- Szymon Urbański - Prezes Zarządu
- Wojciech Grzegorzczak - Wiceprezes Zarządu
- Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 045 198,00	18 376 072,05
Korekty razem	-6 553 636,53	-18 542 266,68
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Amortyzacja	124 653,88	142 743,24
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-337,40	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	111 087,04	66 200,45
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-8 794 459,71	-18 627 486,40
Zmiana stanu rezerw	1 466 338,53	-1 338 402,30
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	468 156,25	37 822,88
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	329 472,44	-83 967,19
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-189 549,73	1 260 822,64
Inne korekty z działalności operacyjnej	-31 997,83	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	528 561,47	-166 194,63
Podatek dochodowy (zapłacony „-” / zwrócony „+”)	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	528 561,47	-166 194,63
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	623 906,51	623 906,51
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40 650,41	63 008,13
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	1 392 992,13	560 898,38
Inne wpływy inwestycyjne	2 753,08	0,00
Wydatki	760 677,86	801 854,27
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów tr.	0,00	0,00
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	760 677,86	801 854,27
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	676 717,76	-177 947,76
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0,00	15 000,00
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	15 000,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	203 816,84	200 401,71
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	105 000,00	105 000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	39 318,84	29 201,26
Odsetki	59 498,00	66 200,45
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-203 816,84	-185 401,71
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	1 000 462,39	-529 544,10
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 000 799,79	-529 544,10
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	2 544 009,19	2 440 075,20
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	3 544 471,58	1 910 531,10
-o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	Razem kapitał własny
Trzy miesiące zakończone 31.03.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	1 650 000,00	53 298 415,43	0,00	-154 873,14	7 050 679,85	0,00	61 844 222,40	16 500 834,70	78 345 057,10
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	53 298 415,43	0,00	-154 873,14	7 050 679,85	0,00	61 844 222,40	16 500 834,70	78 345 057,10
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	153 980,86	153 980,86
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 421 438,22	6 412 438,22	-273 024,26	6 148 413,96
Kapitał własny na dzień 31 marca 2015 r.	1 650 000,00	53 298 415,43	0,00	-154 873,14	7 050 679,85	6 421 438,22	68 265 660,36	16 381 791,30	84 647 451,66
Dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014	1 650 000,00	47 978 196,15	0,00	-37 286,27	25 661 257,02	0,00	75 252 166,90	15 417 491,40	90 669 658,30
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	47 978 196,15	0,00	-37 286,27	25 661 257,02	0,00	75 252 166,90	15 417 491,40	90 669 658,30
Podział zysku netto		5 320 219,28	0,00	0,00	-5 320 219,28	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 790,65	9 790,65
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	-117 586,87	0,00	-13 290 357,64	-13 407 944,50	1 073 552,65	-12 334 391,85
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014	1 650 000,00	53 298 415,43	0,00	-154 873,14	20 341 037,74	-13 290 357,64	61 844 222,40	16 500 834,70	78 345 057,10
Trzy miesiące zakończone 31.03.2014 r.									

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	1 650 000,00	47 978 196,15	0,00	-37 286,27	25 661 257,02	0,00	75 252 166,90	15 417 491,39	90 669 658,29
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	47 978 196,15	0,00	-37 286,27	25 661 257,02	0,00	75 252 166,90	15 417 491,39	90 669 658,29
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 894 419,45	11 894 419,45	2 722 099,83	14 616 519,29
Kapitał własny na dzień 31 marca 2014 r.	1 650 000,00	47 978 196,15	0,00	-37 286,27	25 661 257,00	11 894 419,45	87 146 586,35	18 139 591,22	105 286 177,58

Wrocław, dnia 15 maja 2015 roku

Podpisy

Zarząd

Szymon Urbański – Prezes Zarządu Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz – Główny Księgowy

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

Sporządzając śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń
- j) KIMSF 21: Opłaty

W 2014 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r. , przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku
- c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,
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.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co skonsolidowane sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

a) 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.

b) 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 „saldo 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 „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo 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).

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

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

d) 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.

e) 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 wykaże, 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.

f) 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 niestojące 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

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Śródroczne skrócone skonsolidowanego sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2015 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

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

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

b) Udziały mniejszości oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Udziały mniejszości obejmują nienależące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszości zwiększenia/zmniejszenia, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

c) Jednostki stowarzyszone

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

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

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.03.2015	31.12.2014
Dom Maklerski WDM S.A.	Jednostka dominująca	
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	100 %	100 %
WDM Inwestycje Sp. z o.o.	100 %	100 %
WDM Capital S.A.	-	92,31 %
ASTORIA Capital S.A.	72,56%	73,14%
Arkadia S.A.	-	100%
WDM Capital USA, LLC	100%	100%
HydroPhi Technologies Europe sp. z o.o.	63,41%	63,41%
HydroPhi Technologies Europe S.A. (dawniej: TERRA S.A.)	63,41%	63,41%
MSI Bioscience S.A.. (dawniej: JANTAR S.A.)	81,18%	-

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

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

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Za segment operacyjny uznaje się część składową Grupy:

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

Działalność Grupy została podzielona na trzy segmenty operacyjne:

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

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

- przychody z tytułu oferowania papierów wartościowych - ujmowane w momencie wykonania usługi na podstawie zawartej umowy o świadczeniu usług;
- prowizje maklerskie (opłaty za przyjęcie deklaracji nabycia akcji) - ujmowane w przychodach w momencie wykonania usługi;

- przychody związane z świadczeniem autoryzowanego doradcy - ujmowane miesięcznie zgodnie z zawartymi umowami;
- przychody dotyczące przygotowania Dokumentu informacyjnego i Prospektu Emisyjnego - ujmowane w ratach, pierwsza po zawarciu umowy, pozostałe wraz z zaawansowaniem prac nad dokumentem;
- opłaty za zarządzanie portfelem oraz prowizje od zysku z zarządzania portfelem - ujmowane kwartalnie na podstawie wystawionej faktury sprzedaży.

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

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

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

Podatki

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

Podatek odroczony

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Wartość firmy

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.

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

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

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

Aktywa finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Należności handlowe i pozostałe

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

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

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

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych

w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał zakładowy

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

Rezerwy

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z wykonywaniem usług.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności:

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

Pozostałe zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

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

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

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

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

b) Niepewność szacunków

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Stawki amortyzacyjne

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

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

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

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

W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej

programu jest ujmowana przez jednostkę.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych).

- Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach, której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy.

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

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

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

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

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

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

Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.

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

Standard zawierają wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz:

-definiuje wartość godziwą, wyjaśnia sposoby jej określania,

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

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

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

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

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

-definiuje wartość godziwą,

-wyjaśnia sposoby jej określania,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione.

Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobywania zapasu to poniesione koszty wydobywania alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures".

Aktywo związane w kosztami wydobywania jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi.

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

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

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

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

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

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

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego

okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

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

Poprawki zostały wprowadzone w następujących standardach:

MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy:

- Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1,

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

MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych

- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe

- Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem MSR 32 Instrumenty finansowe:

prezentacja

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

MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa

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

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

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

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

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

- wymagają przedstawienia ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych tylko prospektywnie.

Dla jednostek, które przedstawiają dobrowolnie dodatkowe dane porównawcze, jedynie dane za okres bezpośrednio poprzedzający rok zastosowania po raz pierwszy standardów wymagają przekształcenia.

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

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

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

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

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	2 214 427,98	1 995 985,05	1 872 024,82
środki pieniężne w kasie	1 139,02	1 403,23	296,47
środki pieniężne na rachunku bankowym w Bank BPH S.A.	359 591,98	116 388,32	111 515,95
środki pieniężne na rachunku bankowym w Noble Bank S.A.	-	155,32	155,22
środki pieniężne na rachunku bankowym w Bank Zachodni (dawniej: Kredyt Bank S.A.)	398 512,37	295 224,67	1 037 502,23
środki pieniężne na pozostałych rachunkach bankowych	-	45 995,12	-
środki na rachunku maklerskim Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.	-	227 124,97	24,55
środki na rachunku maklerskim Dom Maklerski BZ WBK S.A.	938 483,81	6 822,31	437 687,53
środki pieniężne na rachunku maklerskim Biuro Maklerskie Alior Bank S.A.	7 369,99	122 966,06	7 063,56
środki pieniężne na rachunku bankowym Alior Bank S.A.	36 730,09	921 072,61	52 654,81
środki pieniężne na rachunku maklerskim Wedbush	246 614,77	12 217,67	31 785,97
środki pieniężne na rachunku bankowym HSBC	227 124,97	246 614,77	193 338,53
Inne środki pieniężne:	1 328 902,64	547 686,66	38 506,28
Środki pieniężne w drodze	-	-	-
Lokaty overnight	1 328 902,64	547 686,66	38 506,28
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	-	-	-
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	-	-	-
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
Razem	3 544 471,58	2 543 671,71	1 910 531,10

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2015 roku wynosi 3.544,5 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 2.543,7 tysięcy PLN, 31 marca 2014 r.: 1.910,5 PLN)

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura własności)

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	598 158,29	15 400,99	-
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	2 946 313,29	2 528 270,72	1 910 531,10
Razem	3 544 471,58	2 543 671,71	1 910 531,10

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	30.03.2014
W walucie polskiej	3 053 994,14	2 053 194,27	1 669 358,04
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	490 477,44	490 477,44	241 173,06
Razem	3 544 471,58	2 543 671,71	1 910 531,10

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
ZFSS	-	-	
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	598 158,29	15 400,99	0,00
Razem	598 158,29	15 400,99	0,00

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

Nota 2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Należności netto	17 542 591,00	3 388 752,66	4 666 522,88
Odpisy aktualizujące	3 152 031,63	3 152 031,63	504 464,78
Należności brutto	20 694 622,63	6 540 784,29	5 170 987,66

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

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

Na 31 marca 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 3.152,03 tysięcy PLN (2014: 3.152,03 tysięcy PLN,) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Należności – struktura

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Należności od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	-	0,00
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty,	-	-	-
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	-	-
Należności od jednostek powiązanych	315,50	270 294,05	270 000,00
Należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	11 555,85	11 006,44	9 884,01
należności z funduszu rekompensat	11 555,85	11 006,44	9 884,01
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	397 225,92	13 496,62	13 900,25
Należności pozostałe	16 985 493,73	3 094 455,75	4 372 738,62
Należności netto razem	17 542 591,00	3 388 752,66	4 666 522,88
Odpis aktualizujący wartość należności	3 152 031,63	3 152 031,63	504 464,78
Należności brutto razem	20 694 622,63	6 540 784,29	5 170 987,66

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Jednostki powiązane			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00	0,00

od jednostek powiązanych na koniec okresu			
Jednostki pozostałe			
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	3 152 031,63	504 467,78	504 467,78
Zwiększenia, w tym:	0,00	2 745 434,27	0,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	2 745 434,27	-
Zmniejszenia w tym:	0,00	97 867,42	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	-	97 867,42	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	0,00	3 152 031,63	0,00
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	3 152 031,63	3 152 031,63	504 467,78

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Jednostki powiązane			
0-60	315,50	2 375,50	270 000,00
61-90	-	-	-
91-180	-	-	-
181-360	-	265 647,15	-
powyżej 360	-	500,20	-
przeterminowane	-	1 771,20	-
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	315,50	270 294,05	270 000,00
Jednostki pozostałe			
0-60	17 316 610,94	2 892 794,05	1 999 028,20
61-90		-	
91-180	-	-	900 000,00
181-360		-	
powyżej 360		-	
przeterminowane	3 377 696,19	3 377 696,19	2 001 959,46
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	20 546 307,13	6 270 490,24	4 900 987,66
Należności handlowe brutto	20 694 307,13	6 540 784,29	5 170 987,66
odpis aktualizujący wartość należności	3 152 031,63	3 152 031,63	504 464,78
Należności handlowe netto	17 542 591,00	3 388 752,67	4 666 522,88

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 –180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2015							
Jednostki powiązane							

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

należności brutto	315,50	315,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	315,50	315,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	20 694 307,13	17 316 610,94	0,00	225 664,56	0,00	0,00	3 152 031,63
odpisy aktualizujące	3 152 031,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 152 031,63
należności netto	17 542 275,50	17 316 610,94	0,00	225 664,56	0,00	0,00	0,00
Ogółem							
należności brutto	20 694 622,63	17 316 926,44	0,00	225 664,56	0,00	0,00	3 152 031,63
odpisy aktualizujące	3 152 031,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 152 031,63
należności netto	17 542 591,00	17 316 926,44	0,00	225 664,56	0,00	0,00	672 230,21
31.12.2014							
Jednostki powiązane							
należności brutto	270 294,05	268 522,85	984,00	123,00	295,20	369,00	-
odpisy aktualizujące	0,00	-	-	-	-	-	-
należności netto	270 294,05	268 522,85	984,00	123,00	295,20	369,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	6 270 490,24	2 892 794,05	271,94	143 709,20	23 035,56	44 433,38	3 166 246,11
odpisy aktualizujące	3 152 031,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 152 031,63
należności netto	3 118 458,61	2 892 794,05	271,94	143 709,20	23 035,56	44 433,38	14 214,48
Ogółem							
należności brutto	6 540 784,29	3 161 316,90	1 255,94	143 832,20	23 330,76	44 802,38	3 166 246,11
odpisy aktualizujące	3 152 031,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 152 031,62
należności netto	3 388 752,66	3 161 316,90	1 255,94	143 832,20	23 330,76	44 802,38	14 214,48
31.03.2014							
Jednostki powiązane							
należności brutto	270 000,00	270 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	270 000,00	270 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	4 900 987,66	2 899 028,20	719 433,03	23 733,26	27 030,64	57 848,78	1 173 913,75
odpisy aktualizujące	504 464,78			717,00		2 064,24	501 683,54
należności netto	4 396 522,88	2 899 028,20	719 433,04	23 016,26	27 030,64	55 784,54	672 230,21
Ogółem							
należności brutto	5 170 987,66	3 169 028,20	719 433,04	23 733,26	27 030,64	57 848,78	1 173 913,75
odpisy aktualizujące	504 464,78	0,00	0,00	717,00	0,00	2 064,24	501 683,54
należności netto	4 666 522,88	3 169 028,20	719 433,04	23 016,26	27 030,64	55 784,54	672 230,21

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
W walucie polskiej	20 680 530,83	6 526 692,49	5 170 987,66
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	14 091,80	14 091,80	-
Razem	20 694 622,63	6 540 784,29	5 170 987,66

Należności od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Należności od jednostek powiązanych brutto, w tym:	315,50	270 294,05	270 000,00
- od jednostki dominującej	-	-	-
- od jednostek zależnych	-	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	315,50	270 294,05	270 000,00
- od znaczącego inwestora	-	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	315,50	270 294,05	270 000,00

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Grupa Prawno-Finansowa CAUSA S.A. o zapłatę w wysokości 30.000,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Synkret S.A. o zapłatę w wysokości 49.999,91 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Sobet S.A. o zapłatę w wysokości 157.162,00 zł (do dnia 31.03.2014 r. wyegzekwowano 105.900,93 zł)
- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Euroimplant S.A. o zapłatę w wysokości 142.656,60 zł
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Synkret S.A. o zapłatę w wysokości 27.675,00 zł oraz 21.525,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko SPQR Corporate Finance Sp. z o.o. o zapłatę w wysokości 9.840,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko SPQR Corporate Finance Sp. z o.o. Sp.k. o zapłatę w wysokości 2.681,40 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Emporium o zapłatę w wysokości 24.324,09 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko SPQR S.A. o zapłatę w wysokości 2.460,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Komfort Klima S.A. o zapłatę w wysokości 4.920,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko GPF Causa S.A. o zapłatę w wysokości 15.053,23 zł
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Janusz Sobczak OPAL-MED o zapłatę w wysokości 14.760,00 zł (należność objęta odpisem)

Nota 3. INSTRUMENTY FINANSOWE

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
akcje	75 067 839,41	81 858 825,63	110 833 118,20
pozostałe	-	0,00	-
Razem	75 067 839,41	81 858 825,63	110 833 118,20

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Stan na początek okresu	81 858 825,63	92 006 706,79	92 006 706,87
Zwiększenia, z tytułu:	9 758 576,51	27 762 796,98	77 093 468,07

wycena instrumentów finansowych	9 494 371,00	20 680 007,35	76 636 972,65
nabycie	264 205,51	7 082 789,63	456 495,42
Zmniejszenia, z tytułu:	5 551 352,13	28 145 030,23	56 280 795,92
wycena instrumentów finansowych	5 551 352,13	28 145 030,23	56 280 795,92
Rozwiązanie, z tytułu:	10 998 210,60	9 765 647,91	1 962 242,24
zbycie	10 998 210,60	9 765 647,91	1 962 242,24
Stan na koniec okresu	75 067 839,41	81 858 825,63	110 833 118,20

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – wg zbywalności

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	236 471,50	1 790 346,56	9 841 949,00
akcje	236 471,50	1 790 346,56	9 841 949,00
inne (wg tytułów)	-	0,00	-
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej	0,00	0,00	0,00
akcje	-	-	-
inne (wg tytułów)	-	-	-
Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	74 831 367,91	80 068 479,07	100 991 169,20
akcje	74 831 367,91	80 068 479,07	100 991 169,20
inne (wg tytułów)			
Z ograniczoną zbywalnością	0,00		0,00
akcje	-	0,00	-
inne (wg tytułów)	-		-
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	75 067 839,41	81 858 825,63	110 833 118,20
korekty aktualizujące wartość	-	-7 465 022,88	-20 356 176,73

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
W walucie polskiej	75 067 839,41	81 858 825,63	110 833 118,20
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	75 067 839,41	81 858 825,63	110 833 118,20

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 31 marca 2015 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	1 302 732	Polska	678 596,22	236 471,50
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	52 141 168	Polska	22 441 449,95	73 729 560,15
Razem nienotowane na rynku regulowanym		504 481	Polska/ USA	1 101 807,75	1 101 807,75
RAZEM				24 221 853,92	75 067 839,41

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 31 grudnia 2014 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	5 279 206	Polska	942 109,19	1 790 346,56
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	157 258 377	Polska	23 975 730,87	79 624 076,27
Razem nienotowane na rynku regulowanym		1 002 332	USA/POLSKA	10 914 453,61	444 402,80
RAZEM				35 832 293,67	81 858 825,63

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 31 marca 2014 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	9 788 300	Polska	1 584 379,39	9 841 949,00
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	94 815 164	Polska	28 076 375,02	92 682 761,45
Razem nienotowane na rynku regulowanym		469 000	USA	8 308 407,75	8 308 407,75
RAZEM				37 969 162,16	110 833 118,20

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych nieskonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00	0,00
Jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00
Pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
obligacje	-	-	-
lokaty środków pieniężnych na 24 m-ce	-	-	-
Razem	0,00	0,00	0,00

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
aktualizacja wartości	-	-	-
nabycie	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
aktualizacja wartości	-	-	-
zbycie	-	-	-
przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
W walucie polskiej	-	-	-
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	0,00	0,00	0,00

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Akcje - przeznaczone do obrotu	75 067 839,41	81 858 825,63	110 833 118,20
poziom 1	50 845 985,49	46 026 531,96	99 180 943,45
poziom 2	-	-	-
poziom 3	-	-	-
W cenie nabycia	24 221 853,92	35 832 293,67	11 652 174,75
Akcje-dostępne do sprzedaży			
poziom 1	-	-	-
poziom 2	-	-	-
poziom 3	-	-	-
w cenie nabycia	-	-	-

Podsumowanie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Akcje	75 067 839,41	81 858 825,63	110 833 118,20
poziom 1	50 845 985,49	46 026 531,96	99 180 943,45
poziom 2	-	-	-
poziom 3	-	-	-
w cenie nabycia	24 221 853,92	35 832 293,67	11 652 174,75

Poziom 1

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

Poziom 2

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

Poziom 3

Akcje spółek wyceniane według cen nie pochodzących z aktywnych rynków.

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

Wycena instrumentów po koszcie zgodnie z MSR 39

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

Nota 4. UDZIELONE POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Jednostkom współzależnym i stowarzyszonym	-	-	-
Pozostałym jednostkom	41 523,77	443 436,18	41 523,77
Razem	41 523,77	443 436,18	41 523,77

	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Udzielone pożyczki, w tym:	169 099,58	484 959,95	41 523,77
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	41 523,77	41 523,77	41 523,77
Suma netto udzielonych pożyczek	127 575,81	443 436,18	0,00
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.03.2015	-	127 575,81				
Novian S.A.	40.000	41 523,77	-		2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
EQUIMAX SA	400.000	26.953,45			2015	
Everest SA	50.000	59 098,59	-		2015	
Wg stanu na dzień 31.12.2014	-	443 436,18				
Novian S.A.	40.000	41 523,77	-		2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
EQUIMAX SA	400.000	413.219,19			2015	
Emmerson Wierzytelności Hipoteczne SA	30.000	30.216,99			2015	
Wg stanu na dzień 31.03.2014	-	41 523,77				
Novian S.A.	-	41 523,77	-		2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Nota 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY

Struktura własnościowa wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Własne	257,53	4 545,78	2 316,48
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-	-
Razem	257,53	4 545,78	2 316,48

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	48 253,91	0,00	0,00	48 253,91
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2015	0,00	0,00	0,00	48 253,91	0,00	0,00	48 253,91
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	47 996,38	0,00	0,00	47 996,38
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.03.2015	0,00	0,00	0,00	47 996,38	0,00	0,00	47 996,38
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień	0,00	0,00	0,00	257,53	0,00	0,00	257,53

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	48 320,57	0,00	0,00	48 320,57
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	0,00

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	48 320,57	0,00	0,00	48 320,57
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	43 708,13	0,00	0,00	43 708,13
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	4 288,25	0,00	0,00	4 288,25
- amortyzacji	-	-	-	4 288,25	-	-	4 288,25
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	0,00
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	47 996,38	0,00	0,00	47 996,38
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	257,53	0,00	0,00	257,53

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.03.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	48 253,91	0,00	0,00	48 253,91
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku

- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2014	0,00	0,00	0,00	48 253,91	0,00	0,00	48 253,91
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	43 708,13	0,00	0,00	43 708,13
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	2 229,30	0,00	0,00	2 229,30
- amortyzacji	-	-	-	2 229,30	-	-	2 229,30
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.03.2014	0,00	0,00	0,00	45 937,43	0,00	0,00	45 937,43
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014	0,00	0,00	0,00	2 316,48	0,00	0,00	2 316,48

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 31.03.2015

W I kwartale 2015 roku i w 2014 Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Grupie.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Grupie.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Grupie nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

Nota 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**Struktura własnościowa**

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Własne	7 604 860,48	7 700 585,19	8 050 314,39
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	290 172,34	319 101,51	322 519,52
Razem	7 895 032,82	8 019 686,70	8 372 833,91

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2015-31.03.2015 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0,00	7 974 041,77	275 687,56	1 803 597,36	0,00	10 053 326,69
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	0,00
- leasing	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	379 261,48	0,00	379 261,48
- zbycia	-	-	-	377 049,18	-	377 049,18
- likwidacji	-	-	0,00	2 212,30	-	2 212,30
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2015	0,00	7 974 041,77	275 687,56	1 424 335,88	0,00	9 674 065,21
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0,00	564 764,56	251 882,31	1 216 993,12	0,00	2 033 639,99
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	49 837,76	11 012,82	63 803,32	0,00	124 653,90
- amortyzacji	-	49 837,76	11 012,82	63 803,32	-	124 653,90
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	379 261,48	0,00	379 261,48
- likwidacji	-	0,00	-	2 212,30	-	2 212,30
- sprzedaży	-	-	0,00	377 049,18	-	377 049,18
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.03.2015	0,00	614 602,32	262 895,13	901 534,96	0,00	1 779 032,41
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Odpisy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

aktualizujące na dzień 31.03.2015						
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015	0,00	7 359 439,45	12 792,43	522 800,92	0,00	7 895 032,80

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0,00	7 974 041,77	279 629,14	2 218 570,78	0,00	10 472 241,69
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	1 456,42	151 234,37	0,00	152 690,79
- nabycia	-	-	1 456,42	12 561,66	-	14 018,08
- leasing	-	-	-	138 672,71	-	138 672,71
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	5 398,00	566 207,79	0,00	571 605,79
- zbycia	-	-	-	566 207,79	-	566 207,79
- likwidacji	-	-	5 398,00	-	-	5 398,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0,00	7 974 041,77	275 687,56	1 803 597,36	0,00	10 053 326,69
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	365 413,52	216 407,51	1 322 154,11	0,00	1 903 975,14
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	199 351,04	40 872,80	286 988,65	0,00	527 212,49
- amortyzacji	-	199 351,04	40 872,80	286 988,65	-	527 212,49
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	5 398,00	392 149,64	0,00	397 547,64
- likwidacji	-	-	5 398,00	-	-	5 398,00
- sprzedaży	-	-	-	392 149,64	-	392 149,64
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0,00	564 764,56	251 882,31	1 216 993,12	0,00	2 033 639,99
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

tytuł:						
- utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0,00	7 409 277,21	23 805,25	586 604,24	0,00	8 019 686,70

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.03.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0,00	7 974 041,77	279 629,14	2 218 570,78	0,00	10 472 241,69
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-
- leasing	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	109 837,40	0,00	109 837,40
- zbycia	0,00	0,00	-	109 837,40	-	109 837,40
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2014	0,00	7 974 041,77	279 629,14	2 108 733,38	0,00	10 362 404,29
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	365 413,52	217 300,33	1 321 261,29	0,00	1 903 975,14
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	49 837,76	13 438,93	77 237,25	0,00	140 513,94
- amortyzacji	0,00	49 837,76	13 438,93	77 237,25	0,00	140 513,94
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	54 918,70	0,00	54 918,70
- likwidacji	0,00	0,00	0,00	54 918,70	0,00	54 918,70
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.03.2014	0,00	415 251,28	230 739,26	1 343 579,84	0,00	1 989 570,38
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

- utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014	0,00	7 558 790,49	48 889,88	765 153,54	0,00	8 372 833,91

Środki trwałe w budowie

W I kwartale 2015 roku i w 2014 Grupa nie miała środków trwałych w budowie.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Nie występuje.

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych zawartych przez podmioty zewnętrzne	-	-	-
stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych	7 359 439,45	7 409 277,21	7 558 790,49
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie ogółem	7 359 439,45	7 409 277,21	7 558 790,49

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Nie występują.

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

Nie występują.

Środki trwałe w leasingu

Środki trwałe	31.03.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	578 583,27	288 410,93	290 172,34
Pozostałe środki trwałe	-	-	-

Razem	578 583,27	288 410,93	290 172,34
--------------	-------------------	-------------------	-------------------

Środki trwałe	31.12.2014		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	578 583,27	259 481,76	319 101,51
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	578 583,27	259 481,76	319 101,51

Środki trwałe	31.03.2014		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	651 412,98	328 893,46	322 519,52
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	651 412,98	328 893,46	322 519,52

Nota 7. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCHONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 marca 2015 roku i 31 marca 2014 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Dotyczący roku obrotowego	0,00	0,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	896 784,04	3 759 552,77
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	896 784,04	3 759 552,77
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	896 784,04	3 759 552,77

Nota 8. ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2013
Wobec klientów	598 158,29	15 400,99	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	453 270,00	579 480,24
Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	0,00	-
a) z tytułu zawartych transakcji	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	-	0,00	-
Kredyty i pożyczki	725 132,05	772 720,00	420 000,00
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	725 132,05	772 720,00	420 000,00
Z tytułu umów leasingu finansowego	120 749,08	120 749,08	122 179,82
a) od jednostek powiązanych	-	-	-

b) pozostałe	120 749,08	120 749,08	122 179,82
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	398 985,65	69 486,27	198 841,39
Z tytułu wynagrodzeń	1 246,04	487,04	1 326,71
Fundusze specjalne	-	0,00	-
Pozostałe	3 870 700,98	3 514 234,05	106 892,44
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 714 972,09	4 946 347,43	1 428 620,60

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
zobowiązania wobec jednostki dominującej,	-	-	-
zobowiązania wobec znaczącego inwestora,	-	-	-
zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej,	-	-	-
zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	-	453 270,00	579 480,24
Razem	0,00	453 270,00	579 480,24

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
Jednostki powiązane			
0-60	-	1 392,00	30 123,00
61-90		-	
91-180	-	-	500 000,00
181-360	-	451 632,00	-
powyżej 360	-	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	-	246,00	49 357,24
Razem	0,00	453 270,00	579 480,24
Jednostki pozostałe			
0-60	2 845 997,98	1 439 476,97	349 295,46
61-90	-	53 084,91	44 949,59
91-180	-	131 541,44	135 161,77
181-360	-	2 724 409,42	272 407,35
powyżej 360	-		
dla których termin wymagalności upłynął	2 868 974,11	144 564,69	47 326,19
Razem	5 714 972,09	4 493 077,43	849 140,36
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 714 972,09	4 946 347,43	1 428 620,60

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.03.2015	5 714 972,09	2 845 997,98	2 724 409,42	0,00	144 564,69	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

Wobec jednostek pozostałych	5 714 972,09	2 845 997,98	2 724 409,42	0,00	144 564,69	0,00	0,00
31.12.2014	4 946 347,43	4 801 536,74	246,00	0,00	0,00	568,44	143 996,25
Wobec jednostek powiązanych	453 270,00	453 024,00	246,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	4 493 077,43	4 348 512,74	0,00	0,00	0,00	568,44	143 996,25
31.03.2014	1 428 620,60	1 331 937,17	43 748,64	507,50	14 183,78	3 049,89	35 193,62
Wobec jednostek powiązanych	579 480,24	530 123,00	43 748,64	307,50	922,50	2 804,40	1 574,20
Wobec jednostek pozostałych	849 140,36	801 814,17	0,00	200,00	13 261,28	245,49	33 619,42

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
W walucie polskiej	5 319 816,81	4 946 347,43	1 415 526,60
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	395 155,28	0,00	13 094,00
Razem	5 714 972,09	4 946 347,43	1 428 620,60

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**Zobowiązania długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2013	31.03.2014
Kredyty bankowe	4 637 615,52	4 637 615,52	4 954 615,52
a) od jednostek powiązanych	-	0,00	-
b) pozostałe	4 637 615,52	4 637 615,52	4 954 615,52
Pożyczki	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00	0,00
Z tytułu umów leasingu finansowego	152 416,94	191 735,78	179 943,26
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) pozostałe	152 416,94	191 735,78	179 943,26
Pozostałe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	4 790 032,46	4 829 351,30	5 134 558,78

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

Zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2014
W walucie polskiej	4 790 032,46	4 829 351,30	5 134 558,78
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Razem	4 790 032,46	4 829 351,30	5 134 558,78

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2013
Zobowiązania leasingowe	273 166,02	312 484,86	302 123,08
Obligacje	-	-	-
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-	-
Inne	-	-	-
Razem zobowiązania finansowe	273 166,02	312 484,86	302 123,08
- długoterminowe	152 416,94	191 735,87	122 179,82
- krótkoterminowe	120 749,08	120 749,08	179 943,26

Nota 9. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Działalność kontynuowana:	15 361 089,37	20 189 746,58
Przychody z działalności maklerskiej	165 500,00	50 000,00
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	57 104,19	83 473,78
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	15 138 485,18	20 056 272,80
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
SUMA przychodów ze sprzedaży	15 361 089,37	20 189 746,58
Pozostałe przychody operacyjne	44 588,17	12 466,93
Przychody finansowe	11 608,23	7 136,07
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	15 417 285,77	20 209 349,58
Przychody z działalności zaniechanej	0,00	0,00
SUMA przychodów ogółem	15 417 285,77	20 209 349,58

Przychody z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Prowizje	120 000,00	50 000,00
z tytułu oferowania papierów wartościowych	120 000,00	50 000,00
pozostałe	-	-
Inne przychody	45 500,00	0,00
z tytułu oferowania papierów wartościowych	-	-
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	-	-
pozostałe	45 500,00	0,00
Przychody z działalności maklerskiej razem	165 500,00	50 000,00

Nota 10. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Grupy została podzielona na trzy segmenty operacyjne: działalność maklerska, działalność doradcza oraz inwestycyjna.

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

Podstawą wyodrębniania segmentów jest rodzaj świadczonych usług, stanowiących podstawę raportowania. Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski.

Rodzaj asortymentu 01.01.2015 - 31.03.2015		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	165 500	101 512	15 175 665	955 013	0	15 442 678		15 442 678
	Sprzedaż między segmentami	0	16 470	- 180		0	16 290	- 16290	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnątrznej	160 638	285 411	7 820 787	80 768	0	8 347 604		8 347 604
	Koszty sprzedaży między segmentami	0	0	16 290	0	0	16 290	-16 290	0,00
Zysk (strata) segmentu		4 862	-167 429	7 338 408	-80 768	0	7 095 074	-0	7 095 074
Przychody finansowe		59 888	0	4 919	6 411		71 217	-59 609	11 608
Koszty finansowe netto		293	59 536	60 951	313		121 093	-59 609	61 484
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności							0	0	0
Koszty nieprzypisane							0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		64 458	-226 964	7 282 375	-74 670	0	7 045 198	0	-7 045 198
Podatek dochodowy		10 775		-4 628 898	0		-4 618 123	5 514 907	896 784
Zysk (strata) netto		53 683	-226 964	11 911 272	-74 670	0	11 663 320	-5 514 906	6 148 414
Aktywa ogółem		39 798 239	10 876 651	113 707 223	12 568 757	0	176 950 870	-71 796 656	105 154 214
Aktywa segmentu		39 798 239	10 876 651	113 707 223	12 568 757		176 950 870	-71 796 656	105 154 214
Aktywa nieprzypisane							0		0
Pasywa ogółem		39 798 239	10 876 651	113 707 223	12 568 757	0	176 950 870	-71 796 656	105 154 214
Zobowiązania segmentu		772 564	6 430 342	26 987 939	1 267 484		35 458 329	1 430 224	36 888 553
Zobowiązania nieprzypisane					0		0	0	0
Kapitały własne		39 025 675	4 446 309	86 719 284	11 301 272		141 492 541	-73 226 880	68 265 660
Nakłady inwestycyjne:		0	0	0	0	0	0	0	0
- na rzeczowe aktywa trwałe		0	0	0	0	0	0	0	0
- na wartości niematerialne		0	0	0	0	0	0	0	0
- na nieruchomości inwestycyjne		0	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		648	124 006	0	0		124 654	0	124 654
Pozostałe nakłady niepieniężne		0	0	0	0	0	0	0	0

Rodzaj asortymentu 01.01.2014 - 31.12.2014		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	701 669	442 559	20 529 615	955 013	0	22 628 855		22 628 855
	Sprzedaż między segmentami	56 216	451 353	91 652 589		0	92 160 158	-92 160 158	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnątrznej	790 691	76 507	32 062 243	4 344 095	0	37 273 536		37 273 536
	Koszty sprzedaży między segmentami	219 937	1 100 982	45 024 004		0	46 344 923	-46 344 923	0,00

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

Zysk (strata) segmentu	-252 743	-283 577	35 095 957	-3 389 083	0	31 170 555	-45 815 236	-14 644 681
Przychody finansowe	360 999	13 445	38 057	73 222		485 722	-372 997	112 726
Koszty finansowe netto	24 077	260 655	375 582	72		660 386	-372 997	287 389
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności						0	0	0
Koszty nieprzypisane						0	553 745	553 745
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	84 178	-530 786	34 758 432	-3 315 933	0	30 995 891	-46 365 980	-15 373 089
Podatek dochodowy	51 415	184 018	8 750 159	94 529		9 080 121	-11 012 024	-1 931 903
Zysk (strata) netto	32 763	-714 804	26 008 274	-3 410 462	0	21 915 771	-35 536 956	-13 441 186
Aktywa ogółem	39 231 853	11 031 597	195 420 349	5 735 850	0	251 419 649	-152 264 729	99 154 920
Aktywa segmentu	39 231 853	11 031 597	195 420 349	5 735 850		251 419 649	-152 264 729	99 154 920
Aktywa nieprzypisane						0		0
Pasywa ogółem	39 231 853	11 031 597	195 420 349	5 735 850	0	251 419 649	-152 264 729	99 154 920
Zobowiązania segmentu	259 582	6 358 323	56 101 689	1 084 175		63 803 770	-42 993 907	20 809 863
Zobowiązania nieprzypisane				0		0	0	0
Kapitały własne	39 456 138	4 437 131	103 743 245	1 226 054		148 862 568	-58 192 910	90 669 658
Nakłady inwestycyjne:	0	0	0	0	0	0	0	0
- na rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0
- na wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0	0	0
- na nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	7 1193	519 933	3 823	488		531 364	0	531 364
Pozostałe nakłady niepieniężne	0	0	0	0	0	0	0	0

Rodzaj asortymentu 01.01.2014 - 31.03.2014		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	51 876	94 103	20 257 339	0	0	20 403 317	0	20 403 317
	Sprzedaż między segmentami	3 135	132 789		0	0	135 924	-135 924	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	212 077	308 953	1 156 927	0	0	1 677 957	0	1 677 957
	Koszty sprzedaży między segmentami	65 189	0	67 500	0	0	132 689	-132 689	0
Zysk (strata) segmentu		-222 255	-82 062	19 032 912	0	0	18 728 596	-3 235	18 725 360
Przychody finansowe		78 000	39 221	40 078	0	0	157 299	-133 443	23 856
Koszty finansowe netto		2	156 408	108 464	0	0	264 874	-107 641	157 232
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-144 257	-199 249	18 964 527	0	0	18 621 021	-244 320	18 376 701
Podatek dochodowy		28 137	-16 682	4 212 477	0	0	4 223 932	-449 380	3 774 552
Zysk (strata) netto		-172 394	-182 567	14 752 050	0	0	14 397 089	205 060	14 602 149
Aktywa ogółem		39 561 599	10 116 921	135 150 569	0	0	184 829 089	-58 623 849	126 205 240
Aktywa segmentu		39 561 599	10 116 921	135 150 569	0	0	184 829	-58 623	126 205 240

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

						089	849	
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0	0	0		0
Pasywa ogółem	39 561 599	10 116 921	150 347 525	0	0	200 026 045	-73 820 805	126 205 240
Zobowiązania segmentu	277 855	5 863 615	28 709 582	0	0	34 851 052	-13 931 989	20 919 063
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitały własne	39 283 744	4 253 306	121 637 943	0	0	165 174 993	-59 888 815	105 286 178
Nakłady inwestycyjne:	0	0	0	0	0	0	0	0
- na rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0	0	0
- na wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0	0	0
- na nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	3 856	136 658	2 536	0	0	143 050		143 050
Pozostałe nakłady niepieniężne	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota 11. KOSZTY**Koszty działalności maklerskiej**

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Koszty z tytułu afiliacji	0,00	0,00
Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	18 175,63	26 967,62
Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
Wynagrodzenia	77 776,16	69 175,50
Ubezpieczenia społeczne	5040,86	5 295,49
Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	2 654,77	943,51
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	1 830,00	180,00
Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
Amortyzacja	647,83	3 856,32
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	12 347,87	27 436,02
Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
Pozostałe	42 164,64	35 509,17
Koszty działalności maklerskiej razem	160 637,76	169 363,63

Nota 12. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Zysk ze zbycia majątku trwałego	40 650,41	8 089,43
Rozwiązanie odpisów na należności	-	-
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Zwrócone polisy komunikacyjne	-	1 223,97
Sprzedaż karnetów sportowych	-	-
Przedawnienie zobowiązań	-	-

Grupa Kapitałowa Domu Maklerskiego WDM S.A**Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku**

Naliczone kary, grzywny	-	-
Odszkodowania, w tym komunikacyjne	-	-
Zwrot kosztów sądowych	-	3 150,00
Przychody z tytułu wynajmu powierzchni biurowej i samochodów	-	-
Podatek PCC , VAT	-	-
Cesja wierzytelności	-	-
Zaokrąglenia przy rozliczaniu dostaw	-	-
Pozostałe	3 937,76	3,53
Razem	44 588,17	12 466,93

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	-
Nieumorzona wartość środków trwałych	-	-
Koszty sprzedaży przedmiotu leasingu	-	-
Usługi doradcze	-	-
Koszty związane z odszkodowaniami komunikacyjnymi	-	-
Koszty spraw sądowych	0,00	12 777,60
Refaktury	-	-
Koszty podatku VAT proporcja	0,00	29 830,00
Kary i grzywny	0,00	105,56
Podatek PCC	-	-
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Umorzenie należności	11 000,00	-
Zaokrąglenia przy rozliczaniu dostaw	-	-
Pozostałe	4 804,21	-
Razem	15 804,21	42 743,23

Nota 13. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	11 608,23	5 799,46
- z tytułu lokat	5 197,27	5 799,46
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	-	-
- z tyt. udzielonych pożyczek	6 410,96	-
- z innych tytułów	-	-
- od obligacji	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	1 336,61
Pozostałe	-	-

Razem	11 608,23	7 136,07
-------	-----------	----------

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Koszty z tytułu odsetek	59 498,65	67 053,58
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	283,40	-
Koszty emisji akcji	-	-
Opłaty z rachunku maklerskiego	-	-
Koszty cesji	-	-
Koszty połączenia spółek	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Pozostałe	9,30	82,92
Razem	61 484,05	67 136,50

NOTA 14. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.03.2014
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na rzecz Impuls Leasing Polska Sp. z o.o.	-	498 600,00
Umowa poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Kredyt Bank S.A. na rzecz WDM Autoryzowany Doradca sp. z o.o.	9 774 886,71	9 774 886,71
Pozostałe zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
Razem zobowiązania warunkowe	9 774 886,71	10 273 486,71

Nota 15. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi za I kwartał 2015 i 2014.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
Jednostka dominująca								
Dom Maklerski WDM S.A.	58 125	346 990	1 650	281 090,85	9 660 643	9 754 662,75	0	10 771,83
Jednostki zależne:	31.03.2015	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	19 063,47	444 924	827	3 730,22	81 402	132 386,27	685 332	443 600,10
WDM Capital USA LLC	-	-	-	-	-	-	-	-
WDM Capital S.A.	-	32 608 953,00	-	462 152,00	-	21 590 860	-	58 123,00
ASTORIA Capital S.A.	-	429 000	720	127 827,34	986 392	1 734 018,19	957 018	1 074 506,10
Arkadia S.A.	-	59 999	-	-	-	1 285 150,68	-	41 871,32
HydroPhi Technology Europe SA	-		14 078				57 412	
HydroPhi Technology Europe sp z o.o.	-		300					
WDM Inwestycje sp. z o.o.			56 322	26 763 152,43	-	-	10 104 416	26 763 230,17

Nota 16. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Środki pieniężne w bilansie	3 544 471,58	4 376 636,50
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	3 544 471,58	4 376 636,50

Wrocław, dnia 15 marca 2015 roku

Zarząd:

Szymon Urbański – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy