



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
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 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. 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. poczynawszy 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 doszklistkowych oka. Iniekcje doszklistkowe 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 wyłącza 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 jednostkowe 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 Spółki 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 jednostkowe 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 jednostkowe 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	1 355 762,03	331 563,23	788 131,55	184 907,57
Należności krótkoterminowe	4 655 291,46	1 138 491,43	4 720 859,94	1 107 585,09

Udzielone pożyczki krótkoterminowe	221 164,38	54 087,64	52 589,07	12 338,19
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	0	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	907,08	221,83	1 572,21	368,86
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	28 554 333,70	6 983 207,07	28 554 332,70	6 699 278,02
Należności długoterminowe	0	0,00	500,2	117,35
Udzielone pożyczki długoterminowe	4 953 434,83	1 211 404,95	5 055 874,34	1 186 184,53
Wartości niematerialne	0	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	7 173,14	1 754,25	7 820,97	1 834,92
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 172,00	12 269,99	50 172,00	11 771,11
Aktywa razem	39 798 238,62	9 733 000,40	39 231 852,98	9 204 385,66
Zobowiązania krótkoterminowe	606 862,59	148 413,45	104 656,15	24 553,91
Rozliczenia międzyokresowe	0	0,00	0	0
Rezerwy na zobowiązania	165 701,00	40 523,60	154 926,00	36 347,98
Kapitał własny	39 025 675,03	9 544 063,35	38 972 270,83	9 143 483,76
Pasywa razem	39 798 238,62	9 733 000,40	39 231 852,98	9 204 385,66

Wyszczególnienie	31.03.2015		31.03.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z działalności maklerskiej	165 500,00	39 471,49	50 000,00	11 934,88
Koszty działalności maklerskiej	160 637,76	38 311,85	234 552,64	55 987,17
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	4 862,24	1 159,64	-184 552,64	-44 052,28
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 583,87	1 093,25	-222 254,62	-53 051,66
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	64 179,20	15 306,64	-144 256,83	-34 433,77
Zysk (strata) brutto	64 179,20	15 306,64	-144 256,83	-34 433,77
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony	10 775,00	2 569,82	28 137,00	6 716,24
Zysk (strata) netto	53 404,20	12 736,82	-172 393,83	-41 150,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	564 877,40	134 722,36	-236 152,90	-56 369,15
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 753,08	656,61	-150 000,00	-35 804,65
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	567 630,48	135 378,97	-386 152,90	-92 173,80
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	567 630,48	135 378,97	-386 152,90	-92 173,80

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI DOM MAKLEPSKI WDM S.A.

Śródroczne 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	1 355 762,03	788 131,55	987 191,21
Należności krótkoterminowe	2	4 655 291,46	4 720 859,94	5 097 760,92
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	4	221 164,38	52 589,07	4 597 801,84
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		907,08	1 572,21	5 135,16
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	3	0,00	0,00	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3	28 554 332,70	28 554 332,70	28 631 945,00
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		4 953 434,83	5 055 874,34	202 164,38
Wartości niematerialne	5	0,00	0,00	0,00
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	6	7 173,14	7 820,97	7 020,33
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		50 172,00	50 172,00	32 080,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
Aktywa razem		39 798 238,62	39 231 852,98	39 561 599,04

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	606 862,59	104 656,15	138 054,39
Zobowiązania długoterminowe	8	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania		165 701,00	154 926,00	139 800,19
w tym: rezerwa z tytułu podatku dochodowego odroczonego		140 701,00	129 926,00	88 556,00
Kapitał własny		39 025 675,03	38 972 270,83	39 283 744,46
Pasywa razem		39 798 238,62	39 231 852,98	39 561 599,04

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 rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 - 31.03.2015	01.01 - 31.03.2014
Przychody z działalności podstawowej ogółem	9	165 500,00	50 000,00
w tym przychody z działalności maklerskiej		165 500,00	50 000,00
Koszty działalności podstawowej ogółem	11	160 637,76	234 552,64
w tym koszty działalności maklerskiej		160 637,76	234 552,64
Zysk (strata) z działalności podstawowej		4 862,24	-184 552,64
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	9	0,00	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	11	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		0,00	0,00
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	1 169,80	5 011,22
Pozostałe koszty operacyjne	12	1 448,17	42 713,20
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	12	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 583,87	-222 254,62
Przychody finansowe	13	59 888,01	78 000,25
Koszty finansowe	13	292,68	2,46
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		64 179,20	-144 256,83
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		64 179,20	-144 256,83
Podatek dochodowy bieżący	7	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony		10 775	28 137,00
Zysk (strata) netto		53 404,20	-172 393,83
Zysk (strata) netto na jedną akcję		0,00	-0,01
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	-0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	-0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej		0,00	-0,01
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	-0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	-0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję		0,00	-0,01

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

Śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.03.2015	01.01 - 31.03.2014
Zysk (strata) netto		53 404,20	-172 393,83
Inne całkowite dochody netto, w tym:		0,00	0,00
Zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Rozliczenie kapitału z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w wyniku ich zbycia		-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		-	-
Koszty emisji		-	-
Korekta wyniku lat ubiegłych		-	-
Wypłacone dywidendy		-	-
Całkowite dochody ogółem (I+II)		53 404,20	-172 393,83

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

Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	64 179,20	-144 256,83
Korekty razem	500 698,20	-91 896,07
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Amortyzacja	647,83	3 856,32
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-59 888,01	-73 120,89
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	-53 000,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	65 568,48	3 268,17
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	502 206,44	23 454,43
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-7 836,54	3 645,90
Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	564 877,40	-236 152,90
Podatek dochodowy (zapłacony „-” / zwrócony „+”)	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	564 877,40	-236 152,90
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 753,08	0,00
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	2 753,08	0,00
Wydatki	0,00	150 000,00
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów tr.	0,00	0,00
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0000	0000
Wydatki na aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	150 000,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 753,08	-150 000,00
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0,00	0,00
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	567 630,48	-386 152,90
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	567 630,48	-386 152,90
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	788 131,55	1 373 344,11
Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 355 762,03	987 191,21
-o ograniczonej możliwości dysponowania		

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczeni a	Niepodzielo ny wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitał własny
31.03.2015 rok							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014	1 650 000,00	37 806 138,29	0,00	0,00	-483 867,46	0,00	38 972 270,83
Zmiany zasad rachunkowości	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
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	37 806 138,29	0,00	0,00	-483 867,46	0,00	38 972 270,83
Emisja akcji	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
Wypłata dywidendy	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	53 404,20	53 404,20
Kapitał własny na dzień 31 marca 2014	1 650 000,00	37 806 138,29	0,00	0,00	-483 867,46	53 404,20	39 025 675,03
31.12.2014 rok							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014	1 650 000,00	38 403 200,08	0,00	0,00	-597 061,79	0,00	39 456 138,29
Zmiany zasad rachunkowości	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
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	38 403 200,08	0,00	0,00	-597 061,79	0,00	39 456 138,29
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pokrycie straty		-597 061,79	0,00	0,00	597 061,79	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	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	-483 867,46	-483 867,46
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014	1 650 000,00	37 806 138,29	0,00	0,00	0,00	-483 867,46	38 972 270,83
31.03.2014 rok							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014	1 650 000,00	38 403 200,08	0,00	0,00	-597 061,79	0,00	39 456 138,29
Zmiany zasad rachunkowości	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
Kapitał własny po korektach	1 650 000,00	38 403 200,08	0,00	0,00	-597 061,79	0,00	39 456 138,29
Emisja akcji	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
Wypłata dywidendy	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	-172 393,83	-172 393,83
Kapitał własny na	1 650 000,00	38 403 200,08	0,00	0,00	-597 061,79	-172 393,83	39 283 744,46

dzień 31 marca 2014							
--------------------------------	--	--	--	--	--	--	--

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 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 jednostkowe 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 jednostkowego 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe 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 wykaze, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe 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 śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”).

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

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 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 potrącone 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółkę 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 różnice 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 różnica 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 zdyskontowana 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 Spółka 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 Spółka 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 bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osob, 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, Spółka 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 Spółce 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 Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ ze Spółki 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 Spółki 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

Spółka 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 Spółki.

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.

IV. 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

Spółka dokonała klasyfikacji lokat do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Spółka 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

Spółka 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 Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 3.

Stawki amortyzacyjne

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

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

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

VI. 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.

Wyeliminowana 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 zmiennych 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 wchodzą 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. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość 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.

➤ **KIMS F 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 z 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 pomniejszone 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 retrospektywnie 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.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 marca 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**Nota 1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	672 229,20	240 444,89
środki pieniężne w kasie	1 088,10	1 253,29
środki pieniężne na rachunku bankowym w BPH	494 279,81	62 425,86
środki pieniężne na rachunku bankowym w Noble Bank	0,00	14,43
środki pieniężne na rachunku bankowym w Banku Zachodnim WBK S.A. (dawniej: Kredyt Bank S.A.)	176 660,69	176 550,71
środki pieniężne na rachunku maklerskim w Biuro Maklerskie Alior S.A.	200,60	200,60
Inne środki pieniężne:	683 532,82	547 686,66
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	-	-
Lokaty overnight	683 532,82	547 686,66
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	-	-
Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	1 355 762,02	788 131,55

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednostkowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki 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 1 355,8 tysięcy PLN (31 grudnia 2014 roku: 788,1 tysięcy PLN)

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura własności)

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	348 399,80	15 400,99
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	1 007 362,23	772 730,56
Razem	1 355 762,03	788 131,55

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	1 355 762,03	788 131,55
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	1 355 762,03	788 131,55

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
ZFŚS	-	-
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	348 399,80	15 400,99
Razem	348 399,80	15 400,99

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania obejmują środki finansowe, dla których Dom Maklerski WDM S.A. przeprowadzał proces upublicznienia akcji.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, niewykazywane w pozycji bilansowej

W 2014 roku i w I kwartale 2015 pozycja nie wystąpiła.

Nota 2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Należności netto	4 655 291,46	4 720 859,94
Odpisy aktualizujące	539 790,23	539 790,23
Należności brutto	5 195 081,69	5 260 650,17

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

Na 31 marca 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 539,7 tysiące PLN (2014: 539,7 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
Należności od jednostek pozostałych, w tym:	98 372,41	90 449,04
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty,	98 372,41	90 449,04
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	-
Należności od jednostek powiązanych	4 545 143,20	4 608 751,03
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	220,00	10 109,92
podatek od towarów i usług	220,00	10 653,37
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-
należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Należności pozostałe	109 928,26	101 455,48
Należności netto razem	4 655 291,46	4 720 859,94
Odpis aktualizujący wartość należności	539 790,23	539 790,23
Należności brutto razem	5 195 081,69	5 260 650,17

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na koniec okresu	0,00	0,00
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	539 790,23	214 164,30
Zwiększenia, w tym:	0,00	325 625,93
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	325 625,93

Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
zakończenie postępowań	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	539 790,23	539 790,23
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	539 790,23	539 790,23

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.03.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
0-60	-	474 176,95
61-90	-	3 413 124,90
91-180	-	-
181-360	4 545 143,20	-
powyżej 360	-	-
przeterminowane	-	721 449,24
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	4 545 143,20	4 608 751,09
Jednostki pozostałe		
0-60	110 148,26	-
61-90	-	129,61
91-180	-	-
181-360	-	-
powyżej 360	-	-
przeterminowane	539 790,23	651 769,47
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	649 938,49	651 899,08
Należności handlowe brutto	5 195 081,69	5 260 650,17
odpis aktualizujący wartość należności	539 790,23	539 790,23
Należności handlowe netto	4 655 291,46	4 720 859,94

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							
należności brutto	4 545 143,20	4 545 143,20	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	4 545 143,20	4 545 143,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki pozostałe							
należności brutto	649 938,49	110 148,26	0,00	0,00	0,00	0,00	539 790,23
odpisy aktualizujące	539 790,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	539 790,23
należności netto	110 148,26	110 148,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Ogółem							
należności brutto	5 195 081,69	4 655 291,46	0,00	0,00	0,00	0,00	539 790,23
odpisy aktualizujące	539 790,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	539 790,23
należności netto	4 655 291,46	4 655 291,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2014							
Jednostki powiązane							
należności brutto	4 608 751,09	474 176,95	0,00	0,00	282,90	322 166,34	399 000,00
odpisy aktualizujące	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
należności netto	4 608 751,09	474 176,95	0,00	0,00	282,90	322 166,34	399 000
Jednostki pozostałe							
należności brutto	651 899,08	129,61	755,74	55 350	0,00	34 788,19	560 875,54
odpisy aktualizujące	539 790,23	0,0	0,00	0,00	0,00	2 371,39	537 418,84
należności netto	112 108,85	129,61	755,74	55 350	0,00	32 416,80	23 456,70
Ogółem							
należności brutto	5 260 650,17	474 306,56	755,74	55 350	282,90	356 954,53	959 875,54
odpisy aktualizujące	539 790,23	0,00	0,00	0,00	0,00	5 371,39	537 418,84
należności netto	4 720 859,94	474 306,56	755,74	55 350	282,90	354 583,14	422 456,70

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	5 195 081,69	5 260 650,17
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	5 195 081,69	5 260 650,17

Należności od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Należności od jednostek powiązanych brutto, w tym:	5 195 081,69	4 773 390,24
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	5 195 081,69	4 773 390,24
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	5 195 081,69	4 773 390,24

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

W okresie 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r. należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą:

- 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 Euroimplant S.A. o zapłatę w wysokości 142.656,60 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 31.03.2015 r. wyegzekwowano 105.900,93 zł) (należność objęta odpisem)

Nota 3. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, PRZEZNACZONE DO OBROTU I UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI**INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU****Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu**

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
akcje	-	-
pozostałe	-	-
Razem	0,00	0,00

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00
wycena instrumentów finansowych	0,0	0,0
nabycie	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
zbycie	0,00	0,00
Rozwiązanie, z tytułu:		
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

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

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - zmiana stanu

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

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
akcje	0,00	0,00
pozostałe	28 554 332,70	28 554 332,70
Razem	28 554 332,70	28 554 332,70

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	28 554 332,70	28 631 945,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	27 405 000,00
aktualizacja wartości	-	-
nabycie	-	27 405 000,00
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
aktualizacja wartości	-	82 612,30
zbycie	-	27 400 000,00
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
Stan na koniec okresu	28 554 332,70	28 554 332,70

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – wg zbywalności

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	0,00	0,00
akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej	0,00	0,00
Akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	28 554 332,70	28 554 332,70
Akcje	0,00	0,00
inne (udziały)	28 554 332,70	28 554 332,70
Z ograniczoną zbywalnością	0,00	0,00
akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej w tym:	28 554 332,70	28 554 332,70
korekty aktualizujące wartość	82 612,30	82 612,30

Instrumenty finansowe utrzymane dostępne do sprzedaży – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	28 473 000,00	28 473 000,00
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	81 332,70	81 332,70
Razem	28 554 332,70	28 554 332,70

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży stan na 31.03.2015

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
WDM Inwestycje sp. z o.o.	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Pozostała finansowa działalność usługowa	27 405 000,00	100 %	100 %	0,00
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1 068 000,00	100 %	100 %	0,00
WDM Capital USA	1221 Brickell Aveniu, Suite 900 Miami, Florida 33131		81 332,70	100 %	100 %	0,00

Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży 2014

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Procent posiadanego kapitału jednostki	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość otrzymanych lub należnych dywidend za rok obrotowy
WDM Inwestycje sp. z o.o.	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Pozostała finansowa działalność usługowa	27 405 000,00	100 %	100 %	0,00
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201	Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	1 068 000,00	100 %	100 %	0,00
WDM Capital USA	1221 Brickell Aveniu, Suite 900 Miami, Florida 33131		81 332,70	100 %	100 %	0,00

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	31.03.2015	31.12.2014
Akcje - przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	-	-
W cenie nabycia	-	-
Akcje-dostępne do sprzedaży	28 554 332,70	28 554 332,70
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	-	-
w cenie nabycia	28 554 332,70	28 554 332,70

Podsumowanie	31.03.2015	31.12.2014
Akcje	28 554 332,70	28 554 332,70
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	-	-

w cenie nabycia	28 554 332,70	28 554 332,70
-----------------	---------------	---------------

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.

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.- 31.03.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wyznaczone przy początkowym ujęciu)	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu wyceny do wartość godziwej przeniesione z kapitału własnego	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	57 134,93	-	-	57 134,93
Przychody z tytułu odsetek związane aktywami, które uległy utracie wartości	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Zyski/straty ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Razem zysk/strata	0,00	0,00	0,00	0,00	57 134,93	0,00	0,00	57 134,93

Zmiana stanu instrumentów finansowych

01.01- 31.03.2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu	0	0	28 554 333	5 108 464	0	0
Zwiększenia	0	0	0	57 135	0	0
Zakup akcji	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-
Odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	57 135	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-
Inne – przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż akcji	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona na kapitał	-	-	-	-	-	-
Wycena bilansowa odniesiona w RZIS	-	-	-	-	-	-
Inne – przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	0	0	28 554 333	5 165 599	0	0

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i pasywów

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	28 554 332,70	28 554 332,70	28 554 332,70	28 554 332,70	28 554 332,70	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- Udziały	28 554 332,70	28 554 332,70	28 554 332,70	28 554 332,70	28 554 332,70	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
-	-	-	-	-	-	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym pożyczki	9 829 890,67	9 829 824	9 829 890,67	9 829 824	9 829 890,67	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
-	-	-	-	-	-	
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
-	-	-	-	-	-	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
-	-	-	-	-	-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	1 355 762,03	788 131,55	1 355 762,03	788 131,55	1 355 762,03	Środki pieniężne i inne aktywa finansowe
- Środków pieniężnych klientów	348 399,80	-	348 399,80	-	348 399,80	
- Środki pieniężne własne	1 007 362,23	788 131,55	1 007 362,23	788 131,55	1 007 362,23	

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki,	0,00	0,00	0,00	0,00	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	-	-	-	-	
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-	-	
- kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-	-	
- pozostałe - krótkoterminowe	-	-	-	-	
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	-	-	-	
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	606 862,59	104 656,15	606 862,59	104 656,15	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-	
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-	

Zgodnie z szacunkiem Zarządu wartość bilansowa nie odbiega od wartości godziwej wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i pasywów.

Nota 4. UDZIELONE POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Jednostkom zależnym i niebędącym spółkami handlowymi jednostkom współzależnym nieskonsolidowanym metodą pełną lub proporcjonalną	5 165 598,34	5 108 463,41
Jednostkom zależnym, współzależnym i stowarzyszonym wycenianym metodą praw własności	-	-
Pozostałym jednostkom	-	-
Razem	5 165 598,34	5 108 463,41

	31.03.2015	31.12.2014
Udzielone pożyczki, w tym:	5 165 598,34	5 108 463,41
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-
Suma netto udzielonych pożyczek	5 165 598,34	5 108 463,41
- długoterminowe	4 944 433,96	5 055 874,34
- krótkoterminowe	221 164,38	52 589,07

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	5 220 000	5 165 598,34				
WDM Inwestycje sp. z o. o.	1 900 000	2 156 517,07	8%		2016-09-30	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	1 600 000	1 133 360,53	8%		2016-12-31	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	350 000	388 307,92	5%		2016-12-31	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	500 000	552 260,27	5%		2016-12-31	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	300 000	329 506,85	5%		2016-12-31	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	50 000	53 342,47	5%		2016-12-31	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	50 000	53 205,48	5%		2015-02-18	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	150 000	158 958,90	5%		2016-01-20	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	100 000	104 287,67	5%		2016-05-14	brak
Astoria Capital S.A.	220 000	235 852,05	5%		2016-12-31	brak
Wg stanu na dzień 31.12.2014	5 220 000	5 108 463,41				
WDM Inwestycje sp. z o. o.	1 900 000	2 138 906,95	8%		2016-09-30	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	1 600 000	1 115 040,32	8%		2016-12-31	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	350 000	383 992,85	5%		2016-12-31	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	500 000	546 095,89	5%		2016-12-31	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	300 000	325 808,22	5%		2016-12-31	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	50 000	52 726,03	5%		2016-12-31	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	50 000	52 589,04	5%		2015-02-18	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	150 000	157 109,59	5%		2016-01-20	brak
WDM Inwestycje sp. z o. o.	100 000	103 054,79	5%		2016-05-14	brak
Astoria Capital S.A.	220 000	233 139,73	5%		2016-12-31	brak

Nota 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY

Struktura własnościowa wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Własne	28 452,41	28 452,41
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	28 452,41	28 452,41

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	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2015	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	
- amortyzacji	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.03.2015	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
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 31.03.2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41

Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacji	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	28 452,41	0,00	0,00	28 452,41
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	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015- 31.03.2015

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

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Spółce.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Spółce nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

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

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Własne	161 165,96	161 165,96
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	161 165,96	161 165,96

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	142 055,34	19 110,62	0,00	161 165,96
Zwiększenia, z tytułu:	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	2 212,30	0,00	2 212,30
- zbycia	-	-	-	2 212,30	-	2 212,30
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2015	0,00	0,00	142 055,34	16 898,32	0,00	158 953,66
Umorzenie na dzień 01.01.2015	0,00	0,00	137 681,68	15 663,31	0,00	153 344,99
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	300,45	347,38	-	647,83
- amortyzacji	-	-	300,45	347,38	-	647,83
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	2 212,30	0,00	2 212,30
- likwidacji	-	-	-	2 212,30	-	2 212,30
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.03.2015	0,00	0,00	137 982,13	13 798,39	0,00	151 780,52
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
Zmniejszenia, z tytułu:	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
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2015	0,00	0,00	4 073,21	3 099,93	0,00	7 173,14

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Zespoły komputerowe	Pozostałe środki	Środki trwałe w	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	140 598,93	89 009,82	0,00	229 608,75
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	1 456,41	0,00	0,00	1 456,41
- nabycia	-	-	1 456,41	-	-	1 456,41
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-

- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	72 506,33	0,00	72 506,33
- zbycia	0,00	0,00		72 506,33	-	72 506,33
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	142 055,34	16 503,49	0,00	161 165,96
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	135 581,19	83 150,91	-	218 732,10
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	2 100,49	5 018,73	-	7 119,22
- amortyzacji	-	-	2 100,49	5 018,73	-	7 119,22
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	72 506,33	0,00	72 506,33
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	72 506,33	-	72 506,33
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	137 681,68	15 663,31	0,00	153 344,99
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	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	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	0,00	0,00	4 373,66	3 447,31	0,00	7 820,97

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2015 – 31.03.2015 r.

W I kwartale 2015 roku i w całym 2014 roku Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Nie występują.

Środki trwałe w budowie

Nie występują.

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.03.2015	31.12.2014
stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych zawartych przez podmioty zewnętrzne	-	-
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00

podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie		
---	--	--

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

Nie występują.

Nota 7. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okresy sprawozdawcze zakończone 31 marca 2015 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	-	-
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	10 775,00	28 137,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	10 775,00	28 137,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	10 775,00	28 137,00

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Nota 8. ZOBOWIĄZANIA**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE**

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Wobec klientów	598 158,290	15 400,99,00
Wobec jednostek powiązanych	-	10 771,83
Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
a) z tytułu zawartych transakcji	-	-
b) pozostałe	-	-
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	-	-
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	4 656,95	8 476,14
Z tytułu wynagrodzeń	-	-
Fundusze specjalne	-	-
Pozostałe	4 047,35	70 007,19
Zobowiązania krótkoterminowe razem	606 862,59	104 656,15

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
zobowiązania wobec jednostki dominującej,	-	-
zobowiązania wobec znaczącego inwestora,	-	-
zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej,	-	-
zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	-	10 771,83
Razem	0,00	10 771,83

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Jednostki powiązane		
0-60		10 771,83
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	-	-
powyżej 360	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	-	-
Razem	0,00	10 771,83
Jednostki pozostałe		
0-60	606 862,59	65 594,92
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	-	-
powyżej 360	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	-	19 813,26
Razem	606 862,59	85 408,18
Zobowiązania krótkoterminowe razem	606 862,59	96 180,01

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	602 205,64	602 205,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	602 205,64	602 205,64	-	-	-	-	-
31.12.2014	96 180,01	76 366,75	19 680,00	0,00	0,00	0,00	133,26
Wobec jednostek powiązanych	10 771,83	10 771,83	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	85 408,18	65 594,92	19 680	-	0,00	0,00	133,26

Nota 9. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Spółki DM WDM SA prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Działalność kontynuowana:	165 500,00	50 000,00
Przychody z działalności maklerskiej	165 500,00	50 000,00
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	-	-
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
SUMA przychodów ze sprzedaży	165 500,00	50 000,00
Pozostałe przychody operacyjne	1 169,80	5 011,22
Przychody finansowe	59 888,01	78 000,25
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	226 557,81	133 011,47
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	226 557,81	133 011,47

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 zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	-	-
pozostałe	45 500,00	-
Przychody z działalności maklerskiej razem	165 500,00	50 000,00

Nota 10. SEGMENTY OPERACYJNE

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

Z uwagi na fakt, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Domu Maklerskiego S.A. jest publikowane w połączeniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A., nota dotycząca segmentów operacyjnych została zaprezentowana w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy.

Nota 11. KOSZTY**Koszty działalności maklerskiej**

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Koszty z tytułu afiliacji	-	-
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	-	-

Wynagrodzenia	77 776,16	69 175,50
Ubezpieczenia społeczne	5 040,86	5 295,49
Świadczenia na rzecz pracowników	-	-
Zużycie materiałów i energii	2 654,77	943,51
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	1 830,00	54 180,00
Pozostałe koszty rzeczowe	-	-
Amortyzacja	647,83	3 856,32
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	12 347,87	27 436,02
Prowizje i inne opłaty	-	-
Pozostałe	42 164,64	46 698,18
Koszty działalności maklerskiej razem	160 637,76	234 552,64

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	0,00	0,00
Sprzedaż kartonów sportowych	0,00	0,00
Otrzymane odszkodowania komunikacyjne	0,00	0,00
Przychody z tytułu wynajmu samochodów i powierzchni	0,00	3 135,24
Uzyskane kary, grzywny	0,00	0,00
przychody z tytułu podatku VAT	0,00	0,00
Refaktury dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zwrot kosztów sądowych	0,00	1 875,00
Pozostałe	1 169,80	0,98
Razem	1 169,80	5 011,22

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Strata ze zbycia majątku trwałego	0,00	0,00
Wartość netto zlikwidowanego majątku trwałego	-	-
Odpis aktualizujący należności	-	-
Zapłacone kary i grzywny	0,00	105,60
Koszty postępowania sądowego	277,40	12 777,60
Koszty z tytułu podatku VAT (proporcja)	0,00	29 830,00
Pozostałe	1 170,77	0,00
Razem	1 448,17	42 713,20

Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących wartość	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Rozwiązanie rezerw*	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów**	-	-
Zawiązanie rezerw*	-	-
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Razem	0,00	0,00

Nota 13. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	59 888,02	78 000,25
- z tytułu lokat, rachunku bankowego	2 753,08	4 879,36
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	-	-
- z tyt. udzielonych pożyczek	57 134,93	73 120,89
- z innych tytułów	-	-
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	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Pozostałe	-	-
Razem	59 888,02	78 000,25

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	9,29	142,69
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	283,40	
Straty netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Pozostałe	-	0,87
Razem	292,69	143,56

NOTA 14. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka zatrudnia poniżej 20 osób zatem zgodnie z obowiązującymi przepisami nie tworzy takiego funduszu.

NOTA 15. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W roku 2011 Dom Maklerski WDM S.A. dokonał poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Kredyt Bank S.A, na rzecz WDM Autoryzowanego Doradcy Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.03.2014
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na rzecz Impuls Leasing Polska Sp. z o.o.	0,00	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

Jednostka nie posiada aktywów warunkowych.

Nota 16. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi za I kwartał 2015 i na 31.12.2014 roku.

Niniejsza nota przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku oraz od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi, z którymi były zawierane transakcje. Transakcje z jednostkami powiązanymi w wymienionych okresach były zawierane na zasadach rynkowych. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkie transakcje z podmiotami zależnymi zostały wyeliminowane.

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
Jednostki zależne								
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	690	3 730	1 650	222 572		283	0,00	10 525
WDM Capital USA LLC	-	-	-	-		-	-	-
WDM Capital S.A.		325 176	-	-		58 000	-	-
Arkadia S.A.	-	-	-	-		-	-	-
ASTORIA Capital S.A.	2 712	12 541	-	-	857 018	954 506	-	-
WDM Inwestycje sp. z o.o.	54 423	5 442	-	-	8 862 724	8 704 326	-	-
E-Kancelaria S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartek Holdings Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Wedella Limited	-	-	-	-	-	-	-	-
Centrum Księgowe Spółek Kapitałowych Sp. z o.o. Sp.k	-	100		58 518	-	-	123	246

Nota 17. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Podział działalności Spółki przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych:

Działalność operacyjna – obejmuje wpływy i wydatki wynikające z podstawowej działalności gospodarczej, opisanej we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki.

Działalność inwestycyjna – obejmuje wpływy i wydatki z tytułu inwestycji w aktywa trwałe i instrumenty finansowe.

Działalność finansowa – obejmuje pozyskiwanie i spłacanie źródeł finansowania w postaci kredytów, pożyczek, emisji akcji.

Wyszczególnienie	01.01 -31.03.2015	01.01 -31.03.2014
Środki pieniężne w bilansie	1 355 762,03	987 191,21
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 355 762,03	987 191,21

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