

IDM Spółka Akcyjna
w upadłości układowej
(dawniej: Dom Maklerski IDM S.A.)
(dalej: IDMSA)
Korekta z dnia 15.06.2015r
Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki za rok obrotowy 2014

SPIS TREŚCI

1. Informacje określone w przepisach o rachunkowości.....
 - 1.1. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.
 - 1.2. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki.....
 - 1.3. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.....
 - 1.4. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.....
 - 1.5. Informacje o nabyciu akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.....
 - 1.6. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).
 - 1.7. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.
 - 1.8. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie: przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.....
 - 1.9. Wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym.
2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.....
3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.....
4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta oraz dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.
5. Informacje o podstawowych produktach i usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.
6. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udziału w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.....

7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....
8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.....
9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.
10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.
11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....
12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.
13. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.....
14. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.
15. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.
16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....
17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik. ..
18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdane finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.....
19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.....
20. Informacja o wszelkich umowach zawartych między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.
21. Informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.....

22. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).
23. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.
24. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.
25. Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa, wynagrodzeniu (w tym również dla poprzedniego roku) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi.
26. Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera załącznik stanowiący oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

Podstawa prawna: § 91 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (dalej: RIBO).

1. Informacje określone w przepisach o rachunkowości.

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 1 RIBO

1.1. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

a) Projekty zrealizowane przez IDM S.A. w upadłości w roku 2014.

Rodzaj oferowanego papieru	Rodzaj projektu	Liczba ofert/realizacji pośrednictwa	Łączna wartość ofert/realizacji pośrednictwa (w mln zł)
akcje	oferta publiczna	1	0,98
obligacje	oferta niepubliczna	6	26,274

b) Odwołanie od decyzji Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary na IDMSA w wysokości 4 mln zł.

W dniu 17 września 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła na Spółkę karę w wysokości 4 mln zł za naruszanie wymogów adekwatności kapitałowej w okresie od końca 2011 r. do 17 lipca 2012 r. W październiku 2013 r. IDMSA złożył odwołanie od decyzji nadzorcy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedmiotowe postępowanie nie zostało jeszcze zakończone.

c) IDMSA sprzedał akcje PFH

W styczniu 2014 r. spółka IDMSA sprzedała 5 396 912 akcji Polskiego Funduszu Hipotecznego S.A. stanowiących 99,79 % kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu. Środki pozyskane ze sprzedaży akcji zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań IDMSA.

d) Akcjonariusze IDMSA w dniu 6 marca 2014 r. zdecydowali o scaleniu akcji w stosunku 12:1

Akcjonariusze IDMSA zdecydowali o scaleniu akcji serii od serii A do serii K. W dniu 8 kwietnia 2014 r. IDMSA otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS informujące o dokonaniu rejestracji zmian w statucie Spółki związanych z procesem scalenia akcji. Na mocy przedmiotowego postanowienia wszystkie akcje Spółki oznaczone seriami do serii A od serii K, tj. łącznie 643.826.856 o łącznej wartości nominalnej 63.482.685,60 zł. zostały połączone w jedną serię oznaczoną literą A o wartości nominalnej 1,20 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej 0,10 zł. Wobec dokonanych zmian zmniejszeniu uległa dotychczasowa liczba akcji do liczby 52.902.238 akcji.

e) Podjęcie przez IDMSA strategicznej decyzji o przeprowadzeniu zwolnień grupowych

Spółka IDMSA 25 kwietnia 2014 r. poinformowała o zamiarze rozwiązania przez Spółkę stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników, w drodze wypowiedzenia dokonanego przez pracodawcę, a także na mocy porozumienia stron, zgodnie z ustawą z dnia 13 marca 2003 r. o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników. Zwolnieniami grupowymi zostało objętych 83,5% pracowników zatrudnionych przez Spółkę. Zwolnienia grupowe w Spółce były spowodowane reorganizacją działalności Spółki poprzez znaczące ograniczenie wykonywania działalności maklerskiej oraz trudna sytuacja majątkowa, w której znalazła się Spółka.

f) Podjęcie przez IDMSA strategicznej decyzji o ograniczeniu działalności maklerskiej, oraz informacja o zawartej umowie.

Zarząd IDMSA w drugiej połowie kwietnia 2014 r. podjął strategiczną decyzję o ograniczeniu prowadzenia działalności maklerskiej z tym, że IDMSA zamierzał dalej wykonywać działalność maklerską w zakresie

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

IDMSA ponadto poinformował, iż w dniu 24 kwietnia 2014 r. zawarł umowę z DM BOŚ S.A. Przedmiotem tej umowy była współpraca pomiędzy Stronami w zakresie zapewnienia dotychczasowym klientom IDMSA możliwości zawarcia na preferencyjnych warunkach umów o świadczenie usług maklerskich z DM BOŚ SA w zakresie, w którym IDMSA zaprzestawał wykonywania działalności maklerskiej.

g) IDMSA sprzedał akcje Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

IDMSA w ramach strategii biznesowej, w ramach której priorytetem była redukcja zadłużenia Spółki całkowicie wyszedł z inwestycji w Inventum TFI S.A. w drodze sprzedaży posiadanego pakietu akcji wspomnianej spółki.

h) Zrealizowanie Programu skupu akcji własnych IDMSA w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom.

Szczegółowe informacje dotyczące Programu skupu zostały przedstawione w pkt 1.5 (i) poniżej.

i) Skup akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie.

Szczegółowe informacje dotyczące skupu akcji własnych zostały przedstawione w pkt 1.5 (ii) poniżej.

j) Cofnięcie licencji na prowadzenie działalności maklerskiej

W dniu 30 maja 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez IDMSA w związku z naruszeniem norm adekwatności kapitałowej. Przedmiotowej decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności.

k) Przekazanie aktywów klientów IDMSA do Domu Maklerskiego Banku PKO BP

W dniu 3 czerwca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję nakazującą przeniesienie instrumentów finansowych i środków pieniężnych klientów IDMSA oraz dokumentów związanych z prowadzeniem rachunków do Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. (Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego).

l) Ogłoszenie upadłości Spółki

W dniu 21 maja 2014 r. Zarząd złożył w imieniu Spółki do Sadu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy do spraw Upadłościowych i Naprawczych wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki. Bezpośrednim powodem podjęcia decyzji o złożeniu wniosku o ogłoszenia upadłości była intensyfikacja działań wierzycieli Spółki, a nade wszystko wszczęcie postępowania egzekucyjnego przez jednego ze znaczących obligatariuszy. Przedmiotowa sytuacja była konsekwencją narastania zadłużenia, co wynikało między innymi z pogorszenia nastrojów na rynku kapitałowym od 2012 r. i w konsekwencji znalazło przełożenie na działalność IDMSA, min. w upadłości spółek, których ratowania podjął się IDMSA.

W dniu 22 lipca 2014 r. w/w Sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. Na mocy wspomnianego postanowienia Spółka będzie sprawowała zarząd swoim majątkiem. W ramach toczącego się postępowania sąd upadłościowy ustanowił sędziego komisarza w osobie SSR Grzegorza Dyrgi oraz nadzorcę sądowego w osobie Pana Dariusza Sitka.

m) Scalenie akcji IDMSA w stosunku 16:1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 21 października 2014 r. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego, scalenia (połączenia) akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.

W wykonaniu przedmiotowej uchwały spółka IDMSA dokonała nabycia oraz umorzenia 14 akcji własnych. W następstwie dokonanych działań Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy KRS w dniu 31 października 2014 r. wydał postanowienie, na podstawie którego dokonano rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w ten sposób, że kapitał zakładowy wynosi 63. 482.685,60 zł i dzieli się na 3.306.389 akcji o wartości nominalnej 19,20 zł każda akcja oznaczona serią A.

1.2. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki.

Informacje o przewidywanym rozwoju IDMSA zostały ujęte w punkcie 18 niniejszego Sprawozdania.

1.3. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

IDMSA nie prowadzi działalności badawczej. Osiągnięcia w dziedzinie rozwoju Spółki zostały opisane w punkcie 18 niniejszego Sprawozdania.

1.4. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

Wynik finansowy IDMSA w 2014 r. (strata) to w dużej mierze efekt wymuszonej sprzedaży aktywów finansowych znajdujących się w portfelu Emitenta oraz utworzenia dalszych odpisów aktualizujących wartość. Wymuszona sprzedaż aktywów finansowych wynika z konieczności zachowania płynności w celu regulacji najważniejszych bieżących zobowiązań. Zarząd podjął decyzję o sprzedaży niektórych aktywów finansowych w celu uzyskania środków pieniężnych niezależnie od wyniku finansowego, jaki transakcja wygeneruje. Dodatkowo, Zarząd podjął decyzję o dokonaniu dalszych odpisów aktualizujących wartość aktywów w sytuacjach, w których zaobserwowano istotne pogorszenie ich jakości, w tym w szczególności dokonano odpisów w przypadku niedotrzymania przez emitentów papierów dłużnych terminów ustanowienia zabezpieczeń.

1.5. Informacje o nabyciu akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.

(i) Program skupu akcji własnych DM IDMSA w celu ich zaoferowania kluczowym dla Spółki osobom.

W 2014 r. IDMSA nie przeprowadzał skupu akcji własnych.

(ii) Skup akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie.

W 2014 r. IDMSA nie przeprowadzał skupu akcji własnych w granicach upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Spółki poza nabyciem 10 akcji zwykłych na okaziciela oraz 4 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1,20 zł od akcjonariusza, nieodpłatnie zgodnie z uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IDMSA z dnia 21 października 2014 r., zmienionej następnie uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IDMSA z dnia 24 lutego 2015 r.

1.6. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

Na dzień 31 grudnia 2014 r. spółka IDMSA nie posiadała oddziałów ani innych zakładów Spółki. Działalność gospodarcza Spółki była prowadzona w jej siedzibie tj. w Krakowie przy ulicy Mikołajskiej 26 lok 5, a także w Warszawie przy ul. Emilii Plater 10/64 (wyodrębnione miejsce prowadzenia działalności gospodarczej).

1.7 Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.

Na poziomie strategicznym za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiedzialny jest Zarząd. Spółka stara się ograniczyć poszczególne rodzaje ryzyka, które uznaje za istotne, poprzez monitorowanie stanu posiadanych instrumentów finansowych. Wszystkie zidentyfikowane typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej przez Spółkę działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

W Spółce obecnie nie występują aktywa, zobowiązania, uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania lub wysoce prawdopodobne planowane transakcje wynikające z umów zawartych ze stronami zewnętrznymi, które zostały zakwalifikowane do pozycji wymagających zabezpieczania.

1.8. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie: przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Na poziomie strategicznym za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami, odpowiedzialny jest Zarząd. Wszystkie zidentyfikowane typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji. W Spółce obecnie nie występują aktywa, zobowiązania, uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania lub wysoce prawdopodobne planowane transakcje wynikające z umów zawartych ze stronami zewnętrznymi, które zostały zakwalifikowane do pozycji wymagających zabezpieczania.

1.9. Wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność IDMSA w ostatnich 3 latach przedstawiono w tabelach.

Wskaźniki efektywności działania

	2014	2013	2012
Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-881,48%	-30,3%	-110,6%
Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Wynik operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-169,46%	-15,7%	-43,3%
Rentowność kapitału = $\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	173,88%	-144,5%	-289,3%

Celem krótko i średnio terminowym powinno być zachowanie płynności oraz wskaźników wypłacalności na odpowiednim poziomie.

Wskaźnik płynności

	2014	2013	2012
Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa bieżące}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,13	1,35	0,88

Wskaźnik wypłacalności

	2014	2013	2012
Wskaźnik wypłacalności = $\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-506,94%	21%	38%

Na dzień 31 grudnia 2014 r. w IDMSA zatrudnionych było 35 osób.

W sprawozdaniu finansowym omówiono istotne wielkości charakteryzujące działalność IDM S.A. w upadłości układowej, w szczególności istotne pozycje aktywów i pasywów oraz strukturę wyniku finansowego.

- 2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.**

Wybrane dane finansowe IDMSA.

		w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2014	I-XII/2013	I-XII/2014	I-XII/2013
1	Przychody z działalności kontynuowanej	40	18 720	10	4 445
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-24 466	-40 206	-5 840	-9 548
3	Zysk (strata) brutto	-127 480	-41 684	-30 430	-9 899
4	Zysk (strata) netto	-127 268	-77 850	-30 379	-18 487
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-33 427	18 056	-7 979	4 288
6	Przepływy pieniężne netto z	19 566	2 767	4 670	657

	działalności inwestycyjnej				
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 330	-11 775	-7 240	-2 796
8	Przepływy pieniężne netto razem	-44 191	9 048	-10 549	2 149
9	Zysk (strata) netto przypadający na akcje zwykłe jednostki	-127 268	-77 850	-30 379	-18 487
10	Średnia ważona liczba akcji w szt.	3 306 389	634 826 856	3 306 389	634 826 856
11	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	-38,49	-0,12	-9,19	-0,03
12	Rozwodniona liczba akcji w szt.	3 306 389	634 826 856	3 306 389	634 826 856
13	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	-38,49	-0,12	-9,19	-0,03

		Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2013
14	Aktywa razem	14 438	256 628	3 387	61 880
15	Zobowiązania krótkoterminowe	69 257	180 151	16 249	43 439
16	Zobowiązania wobec klientów	0	44 455	0	10 719
17	Zobowiązania długoterminowe	1 065	1 280	250	309
18	Rezerwy na zobowiązania	16 695	19 868	3 917	4 791
19	Kapitał własny	-73 192	53 865	-17 172	12 988
20	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	14 894	15 307
21	Liczba akcji w szt.	3 306 389	634 826 856	3 306 389	634 826 856
22	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	-22,14	0,08	-5,19	0,02
23	Rozwodniona liczba akcji w szt.	3 306 389	634 826 856	3 306 389	634 826 856
24	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	-22,14	0,08	-5,19	0,02

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

12 miesięcy 2014 r. – 4,1893 zł

12 miesięcy 2013 r. – 4,2110 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

31 grudnia 2014 r. – 4,2623 zł

31 grudnia 2013 r. – 4,1472 zł

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 3 RIBO

IDMSA

Ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym

W dniu 22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VII Wydział ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu.

W związku z powyższą sytuacją nadrzędnym celem Zarządu jest doprowadzenie do zawarcia i wykonania układu z wierzycielami Spółki oraz dążenie do prowadzenia i rozwoju działalności operacyjnej przez IDMSA. Pomimo starań Zarządu istnieje ryzyko zmiany sposobu prowadzenia toczącego się postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na upadłość obejmującą likwidację majątku Spółki.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Akcjonariat IDMSA jest rozproszony, a w Spółce brak jest jednego inwestora strategicznego. Może to rodzić potencjalne niebezpieczeństwo braku porozumienia pomiędzy akcjonariuszami oraz sprawia, iż Emitent może być stosunkowo łatwym obiektem przejęcia przez inne instytucje finansowe. Jednocześnie trzeba zauważyć, iż znaczny pakiet akcji pozostaje w rękach Prezesa Zarządu IDMSA., który jest związany ze Spółką od ponad 15 lat. Stabilność tej części akcjonariatu, przejawiająca się w stałym i względnie wysokim zaangażowaniem, zmniejsza ryzyko związane z rozproszoną strukturą akcjonariatu emitenta (np. zmniejsza ryzyko związane z uzyskaniem kworum na Walnym Zgromadzeniu w sprawach wymagających obecności np. większości udziałowców).

Ryzyko związane z inwestycjami w papiery wartościowe

IDMSA a także spółki z Grupy Kapitałowej IDMSA w dużej mierze opierają swoją działalność o tworzenie inwestycyjnych portfeli własnych, których zadaniem jest przynoszenie satysfakcjonujących zysków w średnioterminowej perspektywie. Przedmiotem inwestycji IDMSA są papiery wartościowe spółek, zarówno publicznych jak i niepublicznych. Te z nich, zakwalifikowane jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, wyceniane są w sprawozdaniach finansowych wg ich wartości godziwej. Wartość ta ustalana jest w oparciu o przyjęty własny model wyceny. Wraz z każdym uaktualnieniem wyceny, pojawia się ryzyko niekorzystnego wpływu na wynik finansowy GK IDMSA. Pojawia się również ryzyko, iż poczynione inwestycje nie przyniosą spodziewanego efektu w postaci zysku, w związku z czym strata na inwestycji będzie miała w takim przypadku niekorzystny wpływ na wynik finansowy.

Ryzyko związane z nadzorem nad rynkiem kapitałowym

IDMSA, jak każdy podmiot, którego papiery wartościowe znajdują się w obrocie regulowanym, podlega urzędowemu nadzorowi nad rynkiem kapitałowym.

Ryzyko związane z zawieszeniem notowań

Obrót akcjami IDMSA zawiesić może Zarząd Giełdy, zgodnie z § 30 Regulaminu GPW, na okres do trzech miesięcy w przypadku, gdy IDMSA w upadłości układowej narusza obowiązujące na GPW przepisy, gdy wymaga tego bezpieczeństwo i interes uczestników obrotu lub na wniosek IDMSA.

Dodatkowo zgodnie z art. 20 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku, albo naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF, spółka prowadząca rynek regulowany zawiesza obrót tymi papierami lub instrumentami, na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ryzyko związane z wykluczeniem papierów wartościowych z obrotu giełdowego

Zgodnie z § 31 Regulaminu GPW Zarząd Giełdy może wykluczyć akcje IDMSA z obrotu giełdowego w przypadku, gdy:

- ich zbywalność stała się ograniczona;
- na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
- w przypadku zniesienia ich dematerializacji;
- w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Wykluczenie akcji IDMSA z obrotu może nastąpić również:

- jeżeli przestały spełniać warunki dopuszczenia do obrotu giełdowego;
- jeżeli IDMSA uporczywie narusza przepisy obowiązujące na Giełdzie;

- na wniosek IDMSA;
- wskutek ogłoszenia upadłości albo oddalenia przez sąd wniosku o upadłość, z powodu braku środków w majątku IDMSA na zaspokojenie kosztów postępowania;
- jeżeli wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu;
- jeżeli w ciągu 3 miesięcy nie dokonano żadnej transakcji giełdowej na akcjach IDMSA;
- wskutek podjęcia przez IDMSA działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa;
- wskutek otwarcia likwidacji IDMSA.

Dodatkowo zgodnie z art. 20 ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, spółka prowadząca rynek regulowany wyklucza z obrotu wskazane przez KNF papiery wartościowe lub inne instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta oraz dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Podstawa prawna: § 91 ust. 5 pkt 5 RIBO

Wykaz postępowań związanych z wierzytelnościami emitenta

Lp.	Pozwany	Powód	Wartość przedmiotu sporu	Przedmiot sprawy	Stan sprawy	Stanowisko emitenta
1	AdeLine S.A. w upadłości likwidacyjnej	IDMSA	224.590,00 zł	Powództwo o nakazanie złożenia oświadczenia akcji w postaci odkupu akcji	Postępowanie zawieszone z uwagi na ogłoszenie upadłości likwidacyjnej Pozwanego	w ocenie IDMSA powództwo jest zasadne
2	Alior Bank S.A.	IDMSA	1.606.894,00 zł	Powództwo o zwrot kwoty	Postępowanie zostało wszczęte 11 lipca 2014 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem pierwszej instancji	w ocenie IDMSA powództwo jest zasadne
3	Alterco S.A.	IDMSA	274.059,01 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 19 listopada 2013 r.. Obecnie sprawa toczy się przed sądem pierwszej instancji	w ocenie IDMSA powództwo jest zasadne
4	Elektrobud sp. z o.o.	IDMSA	1.890.000,00 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 26 października 2012 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem drugiej instancji	w ocenie IDMSA powództwo jest zasadne

Sprawozdanie Zarządu z działalności IDM S.A. w upadłości układowej w roku 2014

5	Jarosław Kopyt	IDMSA	448.220,00 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 24 listopada 2014 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem drugiej instancji	w ocenie IDMSA powództwo jest zasadne
6	Królewska 6 sp. z o.o.	IDMSA	626.360,00 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 15 października 2014 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem drugiej instancji	w ocenie IDMSA powództwo jest zasadne
7	Mariusz Sparczyński	IDMSA	1.650.600,00 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 15 października 2014 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem drugiej instancji	w ocenie IDMSA powództwo jest zasadne

Wykaz postępowań związanych z zobowiązaniami emitenta

Lp.	Pozwany	Powód	Wartość przedmiotu sporu	Przedmiot sprawy	Stan sprawy	Stanowisko emitenta
1	IDMSA	Deutsche Bank PBC S.A.	1.807.852,00 zł	Powództwo z tytułu szkody	Postępowanie zostało wszczęte 8 listopada 2013 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem drugiej instancji	w ocenie emitenta powództwo nie jest zasadne
2	IDMSA	Probatas S.A.	307.500,00 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 7 kwietnia 2014 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem pierwszej instancji	w ocenie emitenta powództwo nie jest zasadne
3	IDMSA	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	374.829,29 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 9 maja 2014 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem pierwszej instancji	w ocenie emitenta powództwo nie jest zasadne
4	IDMSA	Signity S.A.	212.706,06 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 13 maja 2014 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem pierwszej instancji	w ocenie emitenta powództwo nie jest zasadne
5	IDMSA	Blue Point sp. z o.o.SKA	2.859.055 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 23 kwietnia 2013 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem pierwszej instancji	w ocenie emitenta powództwo nie jest zasadne
6	IDMSA	Temar sp. z o.o.	1.191.776,00 zł	Powództwo o odszkodowanie	Postępowanie zostało wszczęte 10 stycznia 2014 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem pierwszej instancji	w ocenie emitenta powództwo nie jest zasadne
7	IDMSA	Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A.	3.614.579,01 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 24 maja 2014 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem pierwszej instancji	w ocenie emitenta powództwo nie jest zasadne
8	IDMSA	Sławomir Ryczkowski	2.186.031,00 zł	Powództwo o odszkodowanie	Postępowanie zostało wszczęte 28 listopada 2013 r. Obecnie sprawa toczy się przed sądem pierwszej instancji	w ocenie emitenta powództwo nie jest zasadne

Wykaz postępowań związanych z wierzytelności jednostki zależnej Electus S.A.

Lp.	Pozwany	Powód	Wartość przedmiotu sporu	Przedmiot sprawy	Stan sprawy	Stanowisko emitenta
1	Aneta Gajewska - Sowa	Electus S.A.	11.782.216,01 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 15 października 2012 r. Obecnie sprawa została zakończona wydaniem prawomocnego nakazu zapłaty	w ocenie emitenta powództwo nie jest zasadne, co potwierdza wydany nakaz zapłaty

Uwagi:

- 1) Wszystkie sprawy, w których IDMSA jest pozwanym, w szczególności wskazane w powyższych zestawieniach, są roszczeniami powstałymi przed dniem 22 lipca 2014 r. tj. dniem ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu. W przypadku zasądzenia przez sąd orzekający dochodzonego powództwem roszczenia, wierzytelności te będą objęte układem.
- 2) Z uwagi na fakt, iż wartość kapitałów własnych IDMSA przedstawia wartość ujemną, z tego też względu emitent do kwalifikacji postępowań sądowych zastosował kryterium określone w § 2 ust. 1 pkt. 44 lit b) RIBO.

5. Informacje o podstawowych produktach i usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 1 RIBO

Według Statutu Spółki głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 66.12.Z),
- działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD 66.30.Z),
- działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),
- Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z),
- Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z),
- Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 70.21.Z),
- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z),
- Działalność wspomagająca edukację (PKD 85.60.Z),
- Działalność firm centralnych (head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 63.99.Z),
- Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD 77.40.Z),
- Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe (PKD 82.91.Z),
- Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 82.99.Z).

W związku wejściem w życie ustawy o zmianie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz zmianie niektórych innych ustaw (dz. U. 2014.poz. 1161) spółka dokonała stosownej aktualizacji w Krajowym Rejestrze Sądowym w zakresie PKD. W związku z dokonanymi zmianami przedmiot działalności Spółki stanowią:

- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdziekolwiek niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),
- Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami (PKD 68.31.Z),
- Stosunki międzyludzkie (public relations) (PKD 70.21.Z),
- Działalność firm centralnych (head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdziekolwiek nie sklasyfikowana (PKD 74.90.Z),
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdziekolwiek nie sklasyfikowana (PKD 82.99.Z.).

Działalność gospodarcza, na prowadzenie której przepisy obowiązującego prawa wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych jest podejmowana przez Spółkę dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia.

6. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udziału w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 2 RIBO

IDM S.A. w upadłości układowej prowadzi działalność wyłącznie na terenie Polski. Biorąc pod uwagę charakter działalności oraz specyfikę rynku kapitałowego Spółka nie wyodrębnia rynków zbytu według kryteriów geograficznych. Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności Spółka nie jest uzależniona od jednego lub więcej dostawców i odbiorców, w szczególności nie posiada dostawców i odbiorców, których udział osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 3 RIBO

W 2014 roku IDM S.A. w upadłości układowej zawarł siedem umów znaczących w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 Nr 33, poz. 259 z późn. zm. Szczegółowe informacje na temat przedmiotowych zdarzeń IDMSA podał w raportach bieżącym nr 27/2014/ 28/2014, 29/2014, 30/2014, 34/2014, 35/2014, 36/2014.

8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty

finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 4 RIBO

Informację o powiązaniach przedstawiono według metod konsolidacji według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.

1. Spółki publiczne, w których zaangażowanie wynosi co najmniej 5%

Lp.	Nazwa spółki	Liczba akcji w posiadaniu	Posiadany % udział w kapitale	Posiadany % udział w głosach	Kapitał [szt.]	Przedstawiciel IDM SA w Zarządzie	Rada Nadzorcza (RN)		
							Przedstawiciele IDMSA w Radzie Nadzorczej	Liczba członków RN	Przewodniczący Rady Nadzorczej
1.	Air Market S.A.	680226	32,75	32,75	2077251	0	Piotr Derlatka Grzegorz Leszczyński Tomasz Piasecki	5	Piotr Derlatka
2.	IDH S.A.	354056312	20,1	20,1	1760777268	0	Rafał Abratański Tomasz Jakubiak	6	-
3.	Silva Capital Group S.A.	35653761	13,05	13,05	273100000	0	brak	5	-

W spółkach nr 1, 2, 3 podano łączne zaangażowanie IDMSA oraz Idea Y.

**Informacja w zakresie inwestycji IDMSA w akcje spółek niepublicznych
wg stanu na dzień 31.12.2014 r. (inwestycje bezpośrednie lub pośrednie poprzez Inventum Y FIZ AN)**

1. Spółki niepubliczne, w których zaangażowanie wynosi powyżej 5%

Lp.	Nazwa spółki	Liczba akcji w posiadaniu IDMSA	Posiadany % udział w kapitale	Posiadany % udział w głosach	Przedstawiciel IDM SA w Zarządzie	Rada Nadzorcza (RN)		
						Przedstawiciele IDMSA w Radzie Nadzorczej	Liczba członków RN	Przewodniczący Rady Nadzorczej
1.	A-Z Finanse S.A. w upadłości układowej	1 957 673	28,55	28,55	Brak	R. Abratański	6	R. Abratański
2	Ade Line S.A.	406 500	16,26	16,26	Brak	R. Abratański	3	Spoza IDMSA
3	Gaudi Management S.A. Y	600 000	8,13	8,13	Brak	Brak	4	Spoza IDMSA
4	Kofama Koźle S.A. Y	1 285 000	19,98	19,98	Brak	Brak	3	Spoza IDMSA
5	Iplex S.A. w upadłości likwidacyjnej	1053256	27,47	27,47	T. Jakubiak	G. Leszczyński	5	Spoza IDMSA
6	Electus S.A.	8522660	89,11	89,11	Grzegorz Leszczyński	Piotr Derlatka Rafał Abratański Dariusz Sitek	4	IDMSA

Sprawozdanie Zarządu z działalności IDM S.A. w upadłości układowej w roku 2014

7	<u>Budownictwo Polskie S.A.</u>	<u>900000</u>	<u>45</u>	<u>45</u>	<u>Brak</u>	<u>Brak</u>	5	Spoza IDMSA
8	<u>Vectra S.A. w up. likwidacyjnej</u>	<u>5940000</u>	<u>45</u>	<u>45</u>	<u>brak</u>	<u>Brak</u>	3	Spoza IDMSA

W spółkach nr 1 IDM SA zaangażowany jest bezpośrednio.

W spółkach nr 2-8 IDMSA jest zaangażowany pośrednio poprzez Inventum Y.

Informacja w zakresie inwestycji IDMSA w akcje spółek zależnych i stowarzyszonych wg stanu na dzień 31.12.2014 r. (inwestycje bezpośrednie lub pośrednie poprzez Inventum Y FIZ AN)

2. Spółki niepubliczne i publiczne, stowarzyszone i zależne, pośrednio i bezpośrednio

Lp.	Nazwa spółki	Liczba akcji/udziałów w posiadaniu DM IDMSA	Posiadany % udział w kapitale	Posiadany % udział w głosach		Przedstawiciel DM IDM SA w Zarządzie	Rada Nadzorcza (RN)		
				Łącznie	Jako animator		Przedstawiciele DM IDMSA w RN	Liczba członków w RN	Przewodniczący RN
1.	Electus S.A.	8522660	89,11	89,11	-	Grzegorz Leszczyński	R. Abratański P. Derlatka D. Sitek	3	
2.	IDMSA.PL DF sp. z o.o.	4 000	100	100	-	P. Derlatka	Brak RN	-	-
3.	K6 sp. z o.o.	100	100	100	-	Grzegorz Leszczyński	Brak RN	-	-
4.	Air Market S.A.	680226	32,75	32,75	-	Brak	P. Derlatka G. Leszczyński T. Piasecki	5	P. Derlatka
6.	Vectra S.A. w upadłości likwidacyjnej	5 940 000	45	45	-	Brak	Brak	4	Spoza IDMSA
7.	Budownictwo Polskie S.A.	900 000	45	45	-	Brak	Brak	3	Spoza IDMSA
8.	IDH S.A.	354056312	20,01	20,01	-	Brak	R. Abratański T. Jakubiak	6	Brak przewodniczącego
9	E –Fund S.A	10329990	72,48	72,48	-	Brak	Grzegorz Leszczyński Tomasz Jakubiak	5	

W spółkach nr 2, 3, 4, 5, 9 i 10 IDM S.A w upadłości układowej zaangażowany jest bezpośrednio.

W spółce nr 1, 6, 11 podano łączne zaangażowanie IDM S.A w upadłości układowej oraz Inventum Y.

9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 5 RIBO

W roku 2014 nie miały miejsca transakcje zawarte przez IDMSA w upadłości układowej lub jego jednostkę zależną z podmiotami powiązanymi na innych niż rynkowe warunkach.

Transakcje IDMSA z jednostkami powiązanymi zawarte w roku 2014 zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w nocie 35.

10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 6 RIBO

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek zostały przedstawione sprawozdaniu finansowym w nocie 11.

11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 7 RIBO

W roku 2014 IDMSA udzielał następujących pożyczek podmiotom powiązanym na podstawie umów zawartych z :

- 1) Air Market S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie umowy z dnia 25 kwietnia 2014 r.. Kwota udzielonej pożyczki wynosiła 20.000,00 zł, zaś wysokość stopy procentowej strony uzgodniły na poziomie 15% w skali roku. Termin wymagalności pożyczki ustalono na dzień 31 sierpnia 2014 r.;
- 2) Air Market S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie umowy z dnia 12 lutego 2014 r. Kwota udzielonej pożyczki wynosiła 50.000,00 zł, zaś wysokość stopy procentowej strony uzgodniły na poziomie 15% w skali roku. Termin wymagalności pożyczki ustalono na dzień 30 czerwca 2014 r.;
- 3) Iplex S.A. z siedzibą w Warszawie, na podstawie umowy z dnia 4 kwietnia 2014 r. Kwota udzielonej pożyczki wynosiła 150.000,00 zł, zaś wysokość stopy procentowej strony uzgodniły na poziomie 12% w skali roku. Termin wymagalności pożyczki ustalono na dzień 14 marca 2016 r.

Informacje o udzielonych pożyczkach pozostałym podmiotom została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym w nocie 2.

12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 8 RIBO

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach zostały przedstawione sprawozdaniu finansowemu, w szczególności w nocie 16.

13. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 9 RIBO

W podanym okresie Spółka dokonywała niepublicznych emisji obligacji. Łączna wartość wyemitowanych Emisje dłużnych papierów wartościowych stanowiły dla Spółki alternatywne w stosunku do kredytów i pożyczek źródło pozyskiwania środków finansowych. Środki pochodzące z emisji obligacji przeznaczone były w szczególności na finansowanie bieżącej działalności, refinansowanie zadłużenia oraz prowadzenie działalności inwestycyjnej.

14. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 10 RIBO

W roku 2014 Zarząd IDMSA w upadłości układowej nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego na rok 2014.

15. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 11 RIBO

W dniu 22 lipca 2014 r. została ogłoszona upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu. Po dniu ogłoszenia upadłości Spółka nie zaciągała zobowiązań zarówno z tytułu dłużnych papierów wartościowych jak również pożyczek i kredytów.

16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 12 RIBO

W obecnej sytuacji prawno – gospodarczej Spółka nie podejmuje działań związanych z bezpośrednim zaangażowaniem finansowym.

17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 13 RIBO

Do zdarzeń o charakterze nietypowym, które w ocenie Zarządu Spółki wywarły wpływ na wynik finansowy Spółki należy zaliczyć:

- 1) **Podjęcie strategicznej decyzji o ograniczeniu działalności maklerskiej.** W dniu 24 kwietnia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu prowadzonej przez Spółkę działalności maklerskiej i zaprzestaniu wykonywania usług pośrednictwa w zakresie obrotu instrumentami finansowymi. Podjęta decyzja była wynikiem trudnej sytuacji finansowej w jakiej znalazła się Spółka, a także brakiem możliwości dalszego efektywnego funkcjonowania w obszarze prowadzonego biznesu z uwagi na konieczność zaangażowania ogromnych środków obrotowych.
- 2) **Przeprowadzony proces zwolnień grupowych.** Decyzja o przeprowadzeniu zwolnień grupowych objęła 83% pracowników IDMSA i była spowodowana zarówno trudną sytuacją finansową jak i reorganizacją jej działalności w związku z ograniczeniem działalności maklerskiej.
- 3) **Decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 30 maja 2014 r. na mocy której KNF cofnęła IDMSA zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w związku z naruszeniem przepisów prawa polegających na naruszeniu norm adekwatności kapitałowej, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym, do dnia 31 grudnia 2013 r. 3 czerwca 2014 r. KNF podjęła decyzję nakazującą przeniesienie instrumentów finansowych i środków pieniężnych klientów IDMSA oraz dokumentów związanych z prowadzeniem rachunków do Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. (Domu Maklerskiego PKO Banku Polskiego).**
- 4) **Ogłoszenie upadłości IDMSA.** W dniu 21 maja 2014 r. Zarząd Spółki złożył wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. 22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki.

Wszystkie wyżej wskazane zdarzenia w znacznym stopni wpłynęły negatywnie na wynik finansowy IDMSA, a szczególności odebranie licencji na prowadzenie działalności maklerskiej, co spowodowało konieczność rezygnacji podstawowego profilu działalności Spółki.

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 14 RIBO

Perspektywy rozwoju IDMSA i jego grupy kapitałowej warunkowane są wieloma czynnikami. Wśród nich najważniejsze to:

- koniunktura na rynku kapitałowym
- zawarte i negocjowane umowy,
- pozycja rynkowa Spółki,
- posiadane doświadczenie i kontakty,
- należyte wykorzystanie efektów synergii między podmiotami Grupy,
- otoczenie prawno-podatkowe, polityczne i inne.

Koniunktura na rynku kapitałowym:

Działalność IDMSA jest powiązana z sytuacją panującą na rynku kapitałowym. Zarząd Spółki podejmuje działania związane z przeprofilowaniem działalności IDMSA na działalność doradczą związaną z szerokim rozumieniem finansowania przedsiębiorstw.

Pozycja rynkowa Spółki:

IDMSA odzyskuje stopniowo zaufanie byłych klientów oraz stabilizację wizerunku po okresie kiedy narastające problemy związane z trudną sytuacją finansową doprowadziły do procesu zwolnień grupowych pracowników, odebrania licencji maklerskiej oraz ogłoszeniem upadłości z możliwością zawarcia układu.

Zawarte i negocjowane umowy:

Po ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu działalność IDMSA zaczęła koncentrować się w obszarze doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa i finansowania jego rozwoju, doradztwie i innych usługach w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw, jak również przygotowywania dokumentacji prawnej.

W powyższym zakresie pierwsze zlecenia dla Spółki obejmowały już w 2014 doradztwo przy realizacji emisji obligacji dla emitentów i biura maklerskiego.

Zarząd Spółki ocenia pozytywnie działania prowadzone dotychczas, co znajduje przełożenie na nowe zlecenia od nowych klientów. W pierwszym kwartale 2015 r. rozpoczęto realizację kilku projektów będących efektem przygotowań Zarządu do aktywowania działalności w nowym otoczeniu biznesowym. Realizowane projekty dotyczą w szczególności tak różnorodnych aktywności biznesowych jak: budowa podwarszawskiego centrum handlowego, pośrednictwo w realizacji płatności kartami kredytowymi, wsparcie w zakresie sprzedaży papierów wartościowych jak również pozyskiwania finansowania produkcji filmowych.

Zarząd ocenia, że dywersyfikacja działań w zakresie pozyskiwania nowych zleceń jest szczególnie istotna w kontekście konieczności rozproszenia ryzyka związanego ze strukturą przyszłych przychodów ze sprzedaży, a także liczy, że już w pierwszym półroczu 2015 r. Spółka będzie generowała dodatnie przepływy operacyjne i zyski z bieżącej działalności.

Otoczenie prawno-podatkowe

Otoczenie prawno-podatkowe może mieć istotny wpływ na wyniki IDMSA. Wspomniane otoczenie jak również sytuacja polityczna i inne czynniki o podobnych charakterze mogą wywierać wpływ na nastroje w gospodarce, wpływając tym samym na skłonność do inwestowania przedsiębiorców, co z kolei znajduje przełożenie na zapotrzebowanie w kapitał.

Wspomniane wyżej czynniki są trudne do przewidzenia, toteż IDMSA zakłada brak istotnych zmian w tym zakresie w przyszłości – co oznacza, iż w ocenie Spółki otoczenie prawno-podatkowe czy polityczne nie ulegnie znaczącej poprawie ani znaczącemu pogorszeniu. Należy jednak pamiętać że jakiegokolwiek zmiany w tym zakresie będą dotyczyły również innych uczestników rynku.

19. Zmiana w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 15 RIBO

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem IDM S.A. w upadłości układowej jak również w podmiotach tworzących Grupę Kapitałową IDMSA.

Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i naprawczych w dniu 22 lipca 2014 r. wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki. Sąd ustalił, że Spółka będzie sprawowała zarząd swoim majątkiem. Wraz z przedmiotowym postanowieniem Sąd wyznaczył nadzorcę sądowego w postępowaniu upadłościowym IDM S.A. w osobie Pana Dariusza Sitka.

Wyznaczony dla IDMSA Nadzorca Sądowy sprawuje czynności nadzorcze wobec IDMSA, może w każdym czasie kontrolować czynności Zarządu Spółki, a także jego przedsiębiorstwa oraz każdorazowo udziela zgody na czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu.

Nadzorca sądowy zgodnie z art. 181 ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze, pełni swoje obowiązki do czasu prawomocnego zatwierdzenia układu albo do czasu zakończenia postępowania w inny sposób.

- 20. Informacja o wszelkich umowach zawartych między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.**

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 16 RIBO

IDM S.A. nie zawierał w raportowanym okresie umów spełniających powyższe kryteria.

- 21. Informacje o wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.**

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 17 RIBO

Wynagrodzenie Członków Zarządu IDMSA w 2014 r. wg deklaracji

Nazwisko i imię	Stanowisko	Wynagrodzenie – kwoty brutto w złotych	Inne	Inne należne w 2014 r., a nie wypłacone
Leszczyński Grzegorz	Prezes Zarządu	384440,00	-	-
Abratański Rafał	Wiceprezes Zarządu	333434,72	-	-
Trybuchowski Maciej (do 7 maja 2014 r.)	Wiceprezes Zarządu	126774,18	-	-

Wynagrodzenie Prokurentów IDMSA w 2014 r. wg deklaracji

Nazwisko i imię	Stanowisko	Wynagrodzenie - kwoty brutto w złotych	Inne	Inne należne w 2014 r., a nie wypłacone
Derlatka Piotr (do 21 lipca 2014 r.)	Prokurent	98623,38	-	--
Łukasz Jagiełło (do 30 kwietnia 2014 r.)	Prokurent	64000	--	--

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej 2014 r. wg deklaracji

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej IDMSA w roku 2014 r.

Nazwisko i imię	Stanowisko	Wynagrodzenie - kwoty brutto w złotych	Inne	Inne należne w 2014 r., a nie wypłacone
Mieczysław Bieniek	Członek RN (do 20 maja 2014 r.)	12419,38 zł	-	3225,82 zł - niewypłacone

Waldemar Dubaniowski	Członek RN (do 20 maja 2014 r.)	23225,82 zł	-	8225,82 zł - niewypłacone
Robert Gwiazdowski	Członek RN (do 20 maja 2014 r.)	23225,82 zł	--	8225,82 zł - niewypłacone
Wojciech Kuśpik	Członek RN (do 20 maja 2014 r.)	23225,82 zł		8225,82 zł - niewypłacone
Dariusz Maciejuk	Wiceprzewodniczący RN (do 20 maja 2014 r.)	23225,82 zł	-	8225,82 zł - niewypłacone
Tomasz Misiak	Członek RN (do 20 maja 2014 r.)	23225,82 zł	-	8225,82 zł - niewypłacone
Andrzej Podsiadło	Przewodniczący RN (do 20 maja 2014 r.)	23225,82 zł		8225,82 zł - niewypłacone
Andrzej Szumański	Członek RN (do 20 maja 2014 r.)	23225,82 zł		8225,82 zł - niewypłacone
Blanka Rosenstel	Członek RN (do 20 maja 2014 r.)	-	-	-
Tomasz Jakubiak	Członek RN (od 22 maja 2014 r.)	18612,91 zł		12677,43 zł - niewypłacone
Adam Kompowski	Członek RN (od 22 maja 2014 r.)	18612,91 zł		12677,43 zł - niewypłacone
Adam Konopka	Przewodniczący RN (od 22 maja 2014 r.)	18612,91 zł		12677,43 zł - niewypłacone
Krzysztof Przybylski	Członek RN (od 22 maja 2014 r.)	18612,91 zł		12677,43 zł - niewypłacone
Krzysztof Wąsowski	Wiceprzewodniczący RN (od 22 maja 2014 r.)	18612,91 zł		12677,43 zł - niewypłacone

22. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 18 RIBO

Zarząd Domu Maklerskiego IDMSA poinformował, iż w dniu 8 kwietnia 2014 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego informujące o dokonaniu rejestracji zmian w statucie Spółki (dalej: Postanowienie). Zmiany statutu związane są z procesem scalenia akcji Spółki. Na mocy otrzymanego Postanowienia wszystkie akcje Spółki, oznaczone dotychczas literami „A”, „B”, „C”, „D”, „E”, „F”, „G”, „H”, „I”, oraz „K”, to jest łącznie 634.826.856 (sześćset trzydzieści cztery miliony osiemset dwadzieścia sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt sześć) akcji o łącznej wartości nominalnej 63.482.685,60 zł (sześćdziesiąt trzy miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt pięć złotych sześćdziesiąt groszy), połączono w jedną serię oznaczoną literą „A”. Scalenie akcji Spółki zarejestrowano przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego Spółki i w związku z powyższym ustalono wartość nominalną akcji Spółki w wysokości 1,20 zł (jeden złoty dwadzieścia groszy) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej wynoszącej 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz wobec powyższego zmniejszyła się proporcjonalnie ogólna liczba akcji Spółki wszystkich serii z 634.826.856 (sześćset trzydzieści cztery miliony osiemset dwadzieścia sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt sześć) do liczby 52.902.238 (pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset dwa tysiące dwieście trzydzieści osiem) akcji wszystkich emisji, przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

W dniu 5 grudnia 2014 r. IDM S.A. w up. układowej poinformował, że Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego i umorzenia 14 akcji własnych Spółki, w tym 10 akcji zwykłych na okaziciela oraz 4 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1,20 zł, które Spółka nabyła nieodpłatnie od akcjonariusza zgodnie z uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 października 2014 r. (umorzenie

nastąpiło w ramach umorzenia dobrowolnego). Po zarejestrowaniu przez sąd umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego oraz scalenia (połączenia) akcji przeprowadzonego zgodnie z w/w uchwałą, kapitał zakładowy IDM S.A. w upadłości układowej wynosi 63.482.668,80 zł i dzieli się na 3.306.389 akcji serii A o wartości nominalnej 19,20 zł każda akcja.

Stan posiadania akcji IDM S.A. w upadłości układowej przez osoby nadzorujące i zarządzające na dzień przekazania niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	220980	6,69%
Tomasz Piasecki	Wiceprezes Zarządu	521	0,02%

23. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 19 RIBO

IDMSA nie posiada informacji na w przedmiocie umów, w wyniku których w przyszłości mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

24. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 20 RIBO

W okresie sprawozdawczym nie był prowadzony system kontroli akcji pracowniczych.

25. Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa, wynagrodzeniu (w tym również dla poprzedniego roku) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 21 RIBO

- Podmiotem, który przeprowadził (rok 2013) badanie jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego IDMSA był Mazars Audyt S.A. (dawniej Mazars & Guerard Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa. Spółka jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 186. Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 7 sierpnia 2013 r., której przedmiotem było przeprowadzenie następujących prac:
 - przegląd skróconego skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego IDMSA sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 r., przegląd skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego IDMSA sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 r., wraz z pogłębioną analizą sprawozdań finansowych spółek zależnych;
 - badanie jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA sporządzonych na dzień 31 grudnia 2013 r. i za rok kończący

się w tym dniu oraz badanie ksiąg rachunkowych, na podstawie których sprawozdania te zostały przygotowane.

- Podmiotem, który przeprowadził badanie jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA w upadłości układowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej IDM jest Małgorzata Stępień. Pani Małgorzata Stępień jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr ~~101092889~~. Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 7 lipca 2014 r., której przedmiotem jest przeprowadzenie następujących prac:
 - przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej IDMSA sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.;
 - badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej IDMSA sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.;
 - przegląd i ocena ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz innych dokumentów i niezbędnych danych i informacji, o których mowa w art. 67 ust. 1-4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta przedstawiono w poniższej tabeli (dane w tys. zł):

tytuł wynagrodzenia	okres 01.01.2014 - 31.12.2014	okres 01.01.2013 - 31.12.2013
Obligatoryjne badanie i przegląd sprawozdań finansowych	15	119
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	15	119

Przedstawione wynagrodzenie obejmuje kwoty należne za rok 2013 i za rok 2014 ujęte w sprawozdaniu finansowym na podstawie otrzymanych faktur i oszacowanych rezerw, a także postanowień umowy zawartej pomiędzy Panią Małgorzatą Stępień a IDMSA.

26. Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera załącznik stanowiący oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

Podstawa prawna: § 91 ust. 6 pkt 4 RIBO

Kraków, dnia 15 czerwca 2015 r.

Grzegorz Leszczyński - Prezes Zarządu

Tomasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu