

IDM S.A. w upadłości układowej

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport

Grupy Kapitałowej

IDM S.A. w upadłości układowej

za III kwartał 2014 r.

korekta z dnia 15 listopada 2014 r.

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

12

11. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA. 12
12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALEŻNE..... 12
14. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W III KWARTALE 2014 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH..... 13
15. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA. 14
16. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 14
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKLE I UPRZYWILEJOWANE..... 15
18. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE. 15
19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 R..... 15
20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IDM S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 WRZEŚNIA 2014 R..... 50

WSTĘP

Podstawa prawna:

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

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej IDM S.A. w upadłości układowej					
		w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-IX/2014	I-IX/2013	I-IX/2014	I-IX/2013
1	Przychody z działalności podstawowej	979	45 837	234	10 854
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-96 124	26 099	-22 995	6 180
3	Zysk (strata) brutto	-92 963	11 090	-22 238	2 626
4	Zysk (strata) netto	-92 868	1 283	-22 216	304
5	Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-87 647	2 321	-20 967	550
6	Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	-5 221	-1 038	-1 249	-246
7	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-31 350	151 958	-7 499	35 983
8	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 063	-13 700	4 560	-3 244
9	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 295	-125 157	-7 247	-29 636
10	Przepływy pieniężne netto razem	-42 582	13 101	-10 186	3 102
11	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Jednostki Dominującej	-87 647	2 321	-20 967	550
12	Średnia ważona liczba akcji w szt.	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
13	Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	-1,66	0,04	-0,40	0,01
14	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
15	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą**	-1,66	0,04	-0,40	0,01
16	Zysk netto zannualizowany	-159 683	-107 100	-38 212	-25 532
17	Średnia ważona liczba akcji w szt.*	52 902 238	41 211 340	52 902 238	41 211 340
18	Zysk netto zannualizowany na jedną akcję zwykłą	-3,02	-2,60	-0,72	-0,62

		Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
19	Aktywa razem	81 788	289 030	19 588	69 693
20	Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	95 293	182 807	22 822	44 080
21	- zobowiązania wobec Klientów	271	44 455	65	10 719
22	Zobowiązania długoterminowe	7 750	1 280	1 856	309
23	Rezerwy na zobowiązania	19 143	21 767	4 585	5 249
24	Kapitał własny	-42 658	55 673	-10 216	13 424
25	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	15 204	15 307
26	Liczba akcji w szt.	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
27	Wartość księgową na 1 akcję (w zł i EUR)	-0,81	1,05	-0,19	0,25
28	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
29	Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w zł i EUR)**	-0,81	0,00	-0,19	0,00

* - dotyczy okresu zannualizowanego

** - patrz punkt 19.40

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego IDM S.A. w upadłości układowej

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	I-IX/2014	I-IX/2013	I-IX/2014	I-IX/2013
1 Przychody z działalności maklerskiej	0	13 847	0	3 279
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-15 122	6 921	-3 617	1 639
3 Zysk (strata) brutto	-106 791	-3 490	-25 546	-826
4 Zysk (strata) netto	-106 579	-10 100	-25 496	-2 392
5 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-31 830	17 353	-7 614	4 109
6 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	19 479	1 291	4 660	306
7 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 328	-4 159	-7 255	-985
8 Przepływy pieniężne netto razem	-42 679	14 485	-10 210	3 430
9 Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki	-106 579	-10 100	-25 496	-2 392
10 Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
11 Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	-2,01	-0,19	-0,48	-0,05
12 Rozwodniona liczba akcji w szt.**	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
13 Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą**	-2,01	-0,19	-0,48	-0,05
14 Zysk netto zanualizowany	-174 329	-71 681	-41 716	-17 088
15 Średnia ważona liczba akcji w szt.*	52 902 238	41 211 340	52 902 238	41 211 340
16 Zysk netto zanualizowany na jedną akcję zwykłą	-3,30	-1,74	-0,79	-0,41

	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
17 Aktywa razem	49 252	256 628	11 795	61 880
18 Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	82 973	180 151	19 871	43 439
19 - zobowiązania wobec Klientów	271	44 455	65	10 719
20 Zobowiązania długoterminowe	1 000	1 280	239	309
21 Rezerwy na zobowiązania	17 170	19 868	4 112	4 791
22 Kapitał własny	-52 507	53 865	-12 575	12 988
23 Kapitał zakładowy	63 483	63 483	15 204	15 307
24 Liczba akcji w szt.	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
25 Wartość księgową na 1 akcję (w zł i EUR)	-0,99	1,02	-0,24	0,25
26 Rozwodniona liczba akcji w szt.**	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
27 Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w zł i EUR)**	-0,99	0,00	-0,24	0,25

* - dotyczy okresu zanualizowanego

** - patrz punkt 20.27

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

9 miesiące 2014 r. – 4,1803

9 miesiące 2013 r. – 4,2231

12 miesięcy od 1 października 2013 r. do 30 września 2014 r. – 4,1789

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

Dla pozycji bilansowych zastosowano EUR na dzień:

30 września 2014 r. – 4,1755

31 grudnia 2013 r. – 4,1472

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

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

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

Konsolidacją na dzień 30 września 2014 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności), za wyjątkiem jednostek AZ Finanse SA w upadłości układowej oraz Iplex SA. Udziały w tych podmiotach wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu IDMSA na spółkę Vectra.

2.2. Jednostka dominująca

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

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

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2014 r. przedstawiał się następująco:

Zarząd

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu,
Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

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

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

Prokura

W spółce brak jest prokurentów.

2.3. Jednostki zależne – bezpośrednia kontrola IDMSA

Na dzień 30 września 2014 r. jednostkami bezpośrednio zależnymi od IDMSA były: Electus S.A., IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o., oraz K6 sp. z o.o.

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

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

Na dzień 30 września 2014 r. IDMSA posiadał 7 361 862 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda spółki Electus SA, co stanowiło 76,61 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus SA.

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2014 r. IDMSA posiadał 100 udziałów w K6 sp. z o.o. o wartości nominalnej 60 310,00 zł każdy, co stanowi 100% udziału w kapitale zakładowym podmiotu. Na dzień publikacji niniejszego raportu IDMSA jest jedynym udziałowcem spółki

2.4. Jednostki zależne – pośrednia kontrola IDM SA

eFund S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Św. Antoniego 23, 50 - 073 Wrocław, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000420748; Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Na dzień 30 września 2014 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 425 160,00 zł i dzielił się na 14 251 600 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

eFund S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej eFund SA. Jest jedynym udziałowcem SP Outsourcing sp. z o.o. oraz ePodatki sp. z o.o. SP Outsourcing sp. z o.o. jest jedynym udziałowcem SP Consult Broker sp. z o.o. oraz znaczącym inwestorem wobec TechnoBoard sp. z o.o., w którym posiada 40% głosów.

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

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

SP Outsourcing sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 50, 00-695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000289834 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (spółka bezpośrednio zależna od eFund SA). Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000 zł i dzieli się na 1 000 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. eFund SA posiada 1 000 udziałów, co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

SP Outsourcing sp. z o.o. posiada 100 udziałów SP Consult Broker sp. z o.o., co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. SP Consult Broker sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 50, 00- 695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000341637

Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (spółka bezpośrednio zależna od SP Outsourcing sp. z o.o.). Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 100 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

2.5. Jednostki stowarzyszone

Na dzień 30 września 2014 r. jednostkami bezpośrednio stowarzyszonymi IDMSA były: Budownictwo Polskie SA, Air Market SA i IDH SA.

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

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

TechnoBoard sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest jednostką stowarzyszoną GK DM IDMSA poprzez spółki eFund SA i SP Outsourcing sp. z o.o. Spółka TechnoBoard sp. z o.o. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000308994. Kapitał zakładowy Spółki TechnoBoard sp. z o.o. wynosi 50 000,00 zł i dzielił się na 1 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Na 30 czerwca 2014 r. spółka SP Outsourcing posiadała 400 udziałów w Spółce co stanowiło 40% w kapitale własnym i głosach na Zgromadzeniu Wspólników TechnoBoard sp. z o.o.

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

- ERPmobile SA z siedzibą w Warszawie (48,76%),
- Panoko sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (49,75%),
- RedBelt sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (49,74%),
- Project Online sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (49,99%),
- E-Stolik.pl sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu (49,80%),
- E-Cop sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (52,24%),
- Inpingo SA (w dniu 9 stycznia 2013 r. spółka powstała z przekształcenia w spółkę akcyjną ze spółki Inpingo sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie (50,78%),
- Insusystem sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (48,20%),
- Aukcje Ziemi.pl sp. z o.o. z siedzibą w Olsztynie (39,79%),
- MyPyzzeria sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (36,73%),
- SampleCity.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (49,92%),
- 2Lisy.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (48,73%),
- KotKla.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (40,66%),
- Edutip sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (48,70%),
- Telesprawni.pl sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (41,32%),
- A4B sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (39,33%),
- TimePlanet sp. z o.o. z siedzibą w Luboniu (46,91%),
- Standard Trade sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (100%),
- iBusiness Invest sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (49,99%).

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

Air Market S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Młynarska 48, 01-171 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 00000354814 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 207 725,10 zł i dzieli się na 2 077 251 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na dzień 30 września 2014 r. IDMSA posiadał 560 900 sztuk akcji Air Market SA, co stanowiło 27% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Vectra SA w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Płocku. Od 6 czerwca 2011 r., decyzją Sądu Rejonowego w Płocku V Wydział Gospodarczy, spółka została postawiona w stan upadłości z możliwością zawarcia układu. Postanowieniem z dnia 14 grudnia 2012 r. Sąd Rejonowy w Płocku V Wydział Gospodarczy zmienił postanowienie Sądu Rejonowego w Płocku

z dnia 6 czerwca 2011 r. o ogłoszeniu upadłości dłużnika z możliwością zawarcia układu na postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku dłużnika Vectra. Zmiana sposobu prowadzenia postępowania z układowego na likwidacyjne powoduje pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa Zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości.

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

Sąd upadłościowy w dniu 16 października 2014 r. zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego DSS z układowego na obejmujące likwidację majątku spółki przez co odebrano prawo zarządu dotychczasowemu Zarządowi Spółki.

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

Lp.	Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności (główna działalność)
PODMIOT DOMINUJĄCY		
1.	IDM S.A. w upadłości układowej	<ul style="list-style-type: none"> – doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią; – doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw; – sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych; – świadczenia usług doradczych, w tym przygotowanie dokumentacji prawnej.
JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE BEZPOŚREDNIO PRZEZ IDMSA		
2.	Electus S.A.	<ul style="list-style-type: none"> – usługi finansowe dla sektora służby zdrowia i jednostek budżetowych Skarbu Państwa oraz ich kontrahentów, – oferowanie następujących produktów: poręczenie zobowiązań, – finansowanie należności, factoring, windykacja klasyczna, finansowanie zobowiązań, finansowanie inwestycji, pożyczki.
3.	IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none"> – świadczenie usług konsultingu finansowego obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów, – świadczenie innych usług z dziedziny doradztwa finansowego.
4.	K6 sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none"> – działalność związana z oprogramowaniem, – pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, – działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych, – pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, – wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami.
JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE POŚREDNIO PRZEZ IDMSA		
5.	eFund SA	– usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
6.	ePodatki sp. z o.o.	– działalność rachunkowo-księgową oraz doradztwo podatkowe
7.	SP Outsourcing sp. z o.o.	– doradztwo gospodarcze dotyczące dotacji unijnych dla przedsiębiorstw i instytucji
8.	SP Consult Broker sp. z o.o.	– działalność inwestycyjna w przedsięwzięcia e-biznesowe
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE		
9.	Budownictwo Polskie SA	– usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.
10.	IDH SA	– usługi zwiększające efektywność wydatkowania pieniędzy na naukę, na prowadzone badania i edukację nowych kadr badaczy.
11.	TechnoBoard sp. z o.o.	– usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
12.	AirMarket SA	– działalność portali internetowych

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

W styczniu, kwietniu i maju 2014 r. IDMSA zawarł transakcje sprzedaży łącznie 732 388 akcji spółki zależnej Inventum TFI SA stanowiących 4,63% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu. W kwietniu 2014 r. IDMSA sprzedał pakiet 7 684 526 akcji Inventum TFI tracąc tym samym kontrolę nad spółką. Na dzień 30 września 2014 r. udział IDMSA w kapitale Inventum spadł poniżej 5%.

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

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

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

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

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

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

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

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

Imię i nazwisko akcjonariusza/firma	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	220 980	6,69%

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

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

Imię i nazwisko	Stanowisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	220 980	6,69%
Rafał Abratański	Wiceprezes Zarządu	94 082	2,85%

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

raportu.

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

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

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

W dniu 18 września 2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 4 w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do obligacji zamiennych i akcji serii K oraz zmiany Statutu Spółki. W oparciu o tę uchwałę Spółka wyemitowała obligacje imienne, podporządkowane, o łącznej wartości nominalnej 50 000 tys. zł zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K. Wartość nominalna akcji serii K objętych w wyniku konwersji wynosiła 41 665 tys. zł.

W związku z podjętymi uchwałami na NWZ DM IDMSA w dniach 13 i 18 września 2012 r. toczyły się trzy postępowania główne:

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

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

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

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

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

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

Sytuacja kadrowa w Grupie Kapitałowej

Spółka	Liczba osób zatrudnionych (stan na 30.09.2014)
Jednostka dominująca	
IDM S.A. w upadłości układowej	43
Jednostki zależne	
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	10
K6 sp. z o.o.	0
Electus S.A.	31

Zatrudnienie w Spółce na dzień 30 września 2014 r. wynosiło 43 osoby. Na dzień publikacji niniejszego raportu zatrudnienie w Spółce wynosiło 38 osób.

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

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

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

ELECTUS S.A.

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

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

Na dzień 30 września 2014 r. oraz publikacji niniejszego raportu Spółka zatrudniała 10 osób. W chwili obecnej sytuację finansową Spółki można uznać za stabilną.

K6 SP. Z O.O.

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

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

IDMSA

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

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

- a) spłatę 100 % wierzytelności niezabezpieczonych rzeczowo, których wartość nie przekracza 20 tys. zł,
- b) spłatę 75 % wierzytelności niezabezpieczonych rzeczowo, których wartość znajduje się w przedziale 20-100 tys. zł,,
- c) spłatę 30 % i konwersję 20 % na akcje w przypadku wierzytelności niezabezpieczonych rzeczowo, których wartość przekracza 100 tys. zł,
- d) spłatę wierzytelności zabezpieczonych na majątku Spółki poprzez sprzedaż przedmiotu zabezpieczenia i konwersję pozostałej części wierzytelności zabezpieczonych rzeczowo na akcje Spółki.

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

ELECTUS S.A.

Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału:

- a) obniżenie poziomu środków pozyskiwanych z emisji obligacji oraz upłynnienie wybranych aktywów, czego skutkiem będzie obniżenie kosztów finansowych,
- b) przyspieszona amortyzacja części portfela SP ZOZ,
- c) sprzedaż celowa.

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

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

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

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

IDMSA

1) Odebranie licencji maklerskiej przez Komisję Nadzoru Finansowego

W dniu 30 maja 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM SA w związku z naruszeniem przepisów prawa polegającym na naruszeniu przez

IDMSA norm adekwatności kapitałowej, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym, od dnia 31 grudnia 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyznaczyła termin zakończenia prowadzenia działalności maklerskiej:-

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

2) Ogłoszenie upadłość z możliwością zawarcia układu

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

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

ELECTUS S.A.

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

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

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

K6 SP. Z O.O.

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

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

IDMSA

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

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

IDMSA

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

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

- 2) Emisje obligacji**

W III kwartale 2014 r. IDMSA nie emitował oraz nie dokonywał wykupu obligacji.

ELECTUS S.A.

W III kwartale 2014 r. Spółka nie emitowała obligacji.

Nominalna wartość obligacji wykupionych przez Electus S.A. w III kwartale 2014 wyniosła 400 tys. zł.

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

Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłat nie udziałowych oraz kapitałowych papierów wartościowych

w III kwartale 2014 r.

K6 SP. Z O.O.

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

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

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

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

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

19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 R.

19.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 września 2014 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie. W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Grupy Kapitałowej IDM S.A. w upadłości układowej, niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki IDM S.A. w upadłości układowej za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 września 2014 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 15 listopada 2014 r.

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

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

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

Skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 30 września 2014 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności), za wyjątkiem jednostek AZ Finanse SA w upadłości układowej oraz Iplex SA. Udziały w tych podmiotach wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu IDMSA na spółkę Vectra.

19.2. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

19.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

19.4. Kontynuacja działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 września 2014 r. Zarząd Jednostki Dominującej podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki. Założenie o kontynuacji działalności Jednostki Dominującej uzależnione jest od powodzenia działań Zarządu opisanych w niniejszej notcie.

Na kontynuację działalności Grupy Kapitałowej w głównej mierze wpływa sytuacja Jednostki Dominującej. W dniu 24 kwietnia 2014 r. podjęta została decyzja o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej. W konsekwencji, IDM SA przeprowadził zwolnienia grupowe, którymi zostało objętych ok. 84 %

zatrudnionych pracowników. Spółka poniosła jednorazowo koszty zwolnień grupowych i zamknięcia Punktów Obsługi Klientów. Dzięki podjętym ruchom znacząco spadły i nadal spadają koszty osobowe, a wskutek zmniejszenia użytkowej powierzchni biurowej koszty najmu zmniejszyły się o ok. 90%. Zredukowane zostały również koszty opłat transakcyjnych, serwisów, łączności i utrzymania infrastruktury teleinformatycznej.

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

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

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

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

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

Konsekwencją działań, o których mowa powyżej stała się zmiana struktury działalności. Działanie Spółki skupiło się na 3 najważniejszych obszarach, które będą kontynuowane:

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

W III kwartale 2014 r. Spółka skupiła się na dokończeniu przekazywania papierów wartościowych oraz środków pieniężnych klientów do podmiotu wyznaczonego przez Komisję Nadzoru Finansowego – Domu Maklerskiego PKO BP. Dodatkowo Zarząd Spółki zapewni byłym klientom dostęp do informacji dotyczących ich rachunków.

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

2. Prowadzenie spraw sądowych, w których IDMSA jest zarówno powodem jak i stroną pozwaną. W chwili obecnej toczy się około 90 postępowań sądowych. Zarząd planuje w najbliższej przyszłości wszcząć ponad 30 kolejnych postępowań sądowych. Skutkiem ich prowadzenia będzie między innymi egzekwowanie posiadanych należności.

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

Zespół IDMSA posiada unikalne kompetencje i doświadczenie w zakresie rynku kapitałowego, które stanowią istotną przewagę nad konkurencją. Zawarte zostały już umowy doradcze dotyczące emisji instrumentów dłużnych lub akcji. Dodatkowo, Spółka jest w trakcie negocjowania kolejnych umów. Oprócz działalności doradczej IDMSA będzie otrzymywać wynagrodzenie wynikające z umowy o współpracę zawartej z Domem Maklerskim BOŚ, na podstawie której przez pierwsze 12 miesięcy Spółka otrzymywać będzie wynagrodzenie z tytułu obsługi przez DM BOŚ SA przekazanych Klientów.

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

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

W dniu 20 października 2014 r. upłynął termin przyjmowania zgłoszeń wierzytelności od wszystkich wierzycieli upadłego. Obecnie, IDMSA oczekuje na doręczenie z Sądu listy wierzytelności, w stosunku do których IDMSA będzie mógł się wypowiedzieć i ocenić które w jego opinii są sporne. Ponadto, IDMSA będzie mógł opowiedzieć co do zaproponowanych

propozycji układowych oraz rozpocząć rozmowy ze swoimi wierzycielami.

Następnie, nastąpi wyłożenie przez Nadzorcę Sądowego w Sądzie upadłościowym tzw. listy wierzytelności. Proces ten w zależności od skomplikowania stanu prawnego w zgłoszeniach, na podstawie którego wywodzone jest prawo wierzycieli może trwać od 3 do nawet 6 miesięcy.

Po wyłożeniu listy wierzytelności nastąpi etap ustalania jej ostatecznego kształtu. Każdy z wierzycieli będzie miał prawo złożyć sprzeciw do listy, w zakresie w którym uznanie wierzytelności przez Nadzorcę Sądowego odbiega od oczekiwań wyrażonych w zgłoszeniu wierzytelności (zarówno w zakresie kwot jak i kategorii zaspokojenia). Sprzeciw będzie rozpoznawał Sędzia Komisarz. Po prawomocnym zakończeniu tych postępowań Sędzia Komisarz zatwierdza listę wierzytelności. Po zatwierdzeniu listy wierzytelności w terminie 1 miesiąca następuje zwołanie Zgromadzenia Wierzycieli, którzy głosują nad zatwierdzeniem układu.

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

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

19.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 15 listopada 2014 r.

19.6. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2014 r.

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

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard został zatwierdzony przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w 2011 r.) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10. Zmiany zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w 2011 r.) mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 11 grudnia 2012 r.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany te zostały zatwierdzone przez UE w dniu 13 grudnia 2012 r.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” – zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie).

- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) – zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 r. (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie).

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)
Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:
 - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.
Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.
Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.
- „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. – opóźniony
- „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. - opóźniony
- MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku
Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).
MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.
Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „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 odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 r. MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.
- Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016
Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.
- Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016
W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.
W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaze, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.
- Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016
Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.
MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF 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.

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

19.7. Konsolidacja

19.8. Jednostki zależne

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

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

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

19.9. Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

19.10. Sprawozdawczość według segmentów

Za segment operacyjny uznaje się jej część składową jednostki:

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

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

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

Zakres segmentów:

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

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

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

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

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

Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	526	0	453	0	979
Koszty segmentu ogółem	682	0	524	0	1 206
Wynik segmentu	-156	0	-71	0	-227
Koszty nieprzypisane	0	0			0
Wynik na operacjach kapitałowych	-81	0	771	0	690
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-921	0	-95 666	0	-96 587
Wynik na operacjach finansowych	14 921	0	-799	0	14 122
Podatek dochodowy	-216	0	14	0	-202
Wynik z działalności zaniechanej	-9 546	-1 521		0	-11 068
Zysk/strata netto segmentu	4 432	-1 521	-95 779	0	-92 868
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 432	-764	-91 315	0	-87 647
-przypadający na udziały mniejszości	0	-757	-4 464	0	-5 221
Aktywa i pasywa					
Aktywa ogółem					
Pasywa ogółem	53 021	0	28 441	326	81 788

W pozycjach „Wynik na operacjach kapitałowych” oraz „Zysk/strata netto segmentu” w segmencie Działalność maklerska i doradcza uwzględniony został udział Jednostki Dominującej w zmianie aktywów netto jednostek stowarzyszonych. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w segmencie Obrót wierzycielnościami obejmuje odpis aktualizujący wartość firmy.

Za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013

	Działalność maklerska i doradcza	Zarządzanie funduszami	Obrót wierzycielnościami	Obrót wierzycielnościami hipotecznymi	Inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	Razem
Przychody segmentu ogółem	13 413	6 193	22 677	3 526	28	45 837
Koszty segmentu ogółem	19 820	8 639	4 072	5 179	127	37 837
Wynik segmentu	-6 407	-2 446	18 605	-1 653	-99	8 000
Koszty nieprzypisane	0	0	0	0		0
Wynik na operacjach kapitałowych	14 926	160	2 720	1 246	-68	18 984
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 176	77	453	-254	15	-885
Wynik na operacjach finansowych	-9 485	28	-3 539	-1 838	-175	-15 009
Podatek dochodowy	6 585	45	3 640	-437	-26	9 807
Wynik z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata netto segmentu	-8 727	-2 226	14 599	-2 062	-301	1 283
-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-8 727	-1 287	14 599	-2 045	-219	2 321
-przypadający na udziały niekontrolujące	0	-939	0	-17	-82	-1 038
Aktywa i pasywa na 30.09.2013						
Aktywa ogółem	320 763	5 919	67 979	24 977	5 687	425 325
Pasywa ogółem	320 763	5 919	67 979	24 977	5 687	425 325

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

19.11. Sezonowość działalności

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

19.12. Szacunki Zarządu Grupy

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Wycena inwestycji portfelowych DM IDMSA w spółki niepubliczne – instrumenty kapitałowe

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

Wycena inwestycji portfelowych DM IDMSA w spółki niepubliczne – instrumenty dłużne

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

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

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

19.13. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej IDMSA	Nota	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19.19	3 714	46 296	57 966
II. Należności krótkoterminowe	19.20	42 335	44 507	78 124
1. Należności z tytułu dostaw i usług		10 955	1 732	20 977
2. Pozostałe należności		31 380	42 775	57 147
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	19.21	17 521	149 588	130 409
IV. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0
V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		759	34 219	0
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		4 135	39	27 044
VII. Zapasy		0	0	2 496
VIII. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		452	896	19 627
IX. Należności długoterminowe		0	0	393
X. Udzielone pożyczki długoterminowe		233	2 159	38
XI. Nieruchomości inwestycyjne		9 858	4 167	39 316
XII. Wartości niematerialne	19.23	268	1 500	32 965
XIII. Rzeczowe aktywa trwałe	19.24	786	2 689	3 996
XIV. Pozostałe aktywa		1 727	2 970	32 951
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		1 727	2 970	32 951
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	0	0
Suma aktywów		81 788	289 030	425 325
I. Zobowiązania krótkoterminowe	19.25	95 293	182 807	249 827
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 699	5 358	4 916
2. Zobowiązania finansowe		83 227	128 940	180 040
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		2	0	8
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		7 365	48 509	64 863
II. Zobowiązania długoterminowe	19.26	7 750	1 280	26 337
1. Zobowiązania finansowe		7 750	0	25 145
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	1 280	1 192
III. Pozostałe pasywa		2 260	2 182	702
IV. Rezerwy na zobowiązania		19 143	21 767	18 426
V. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	25 322	0
VI. Zobowiązania podporządkowane		0	0	0
VII. Kapitał własny		-42 658	55 672	130 033
1. Kapitał zakładowy	19.29	63 483	63 483	63 483
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	19.30	-23 224	-23 224	-23 224
4. Kapitał zapasowy	19.31	33 416	42 316	60 363
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	19.32	134 559	135 745	135 744
6. Udziały niekontrolujące		1 859	9 179	11 506
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-165 122	-116 779	-134 825
8. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli		0	14 819	14 819
9. Zysk (strata) netto		-87 647	-69 715	2 321
10. Inne całkowite dochody		18	-152	-154
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		81 788	289 030	425 325

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
Papiery wartościowe klientów	0	4 002 211	3 878 778

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

30 maja 2014 r. KNF wydała decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez IDMSA w zakresie działalności, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (tj. przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych.), a 3 czerwca 2014 r. decyzją nakazującą przeniesienie rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez Dom Maklerski IDM S.A. do Powszechnej Kasy Oszczędnościowej Banku Polskiego S.A. Oddział Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie (podstawa prawna art. 89 ust. 4 Ustawy

o obrocie instrumentami finansowymi). W związku ze zdarzeniami opisanymi powyżej, IDMSA nie prowadzi już rachunków papierów wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), a wszystkie papiery wartościowe i instrumenty finansowe Klientów zostały przekazane do wskazanych domów maklerskich. Na dzień 30 września 2014 r. IDMSA nie posiadał papierów wartościowych i instrumentów finansowych klientów.

Wartość księgową	-42 658	55 673	130 033
Liczba akcji w sztukach	52 902 238	52 902 238	52 902 238
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	-0,81	1,05	2,46
Rozwodniona liczba akcji w sztukach**	52 902 238	52 902 238	52 902 238
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	-0,81	1,05	2,46

** - patrz punkt 19.41

W kwietniu 2014 r. nastąpiło scalenie akcji IDMSA w stosunku 12:1. W celu zapewnienia porównywalności danych liczba akcji w okresach porównawczych została przeliczona tak, jakby scalenie akcji miało miejsce również w porównywalnych okresach. W III kwartale 2014 r. i w okresach porównywalnych nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające.

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

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

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej IDMSA		Nota	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:		616	979	12 912	45 837
1	Przychody z działalności maklerskiej	19.33	0	0	3 608	12 796
2	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	19.34	616	979	9 304	33 041
3	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		0	0	0	0
II.	Koszty działalności podstawowej	19.35	681	1 206	14 140	37 837
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-65	-227	-1 228	8 000
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	19.36	-214	1 369	1 273	18 197
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	-158	0	7
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		-472	-521	71	780
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne		1 564	5 507	2 880	10 911
IX.	Pozostałe koszty operacyjne		1 367	102 094	3 533	11 796
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		-554	-96 124	-537	26 099
XI.	Przychody finansowe	19.37	-45	24 981	2 714	21 452
XII.	Koszty finansowe	19.38	1 979	10 859	12 020	36 461
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		-2 578	-82 002	-9 843	11 090
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej		-13	-202	933	9 807
1.	Część bieżąca		12	-144	45	-183
2.	Część odroczonej		-25	-58	888	9 990
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		-2 565	-81 800	-10 776	1 283
XVI.	Wynik z działalności zaniechanej brutto	19.39	-1 431	-10 961	0	0
XVII.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej		23	107	0	0
1.	Część bieżąca		0	0	0	0
2.	Część odroczonej		23	107	0	0
XVII I.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (XVI-XVII)		-1 454	-11 068	0	0
XVI V.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVII)		-4 019	-92 868	-10 776	1 283
1.	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		-4 599	-87 647	-10 481	2 321
2.	-przypadający na udziały niekontrolujące		580	-5 221	-295	-1 038

24 kwietnia 2014 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej. W dniu 30 maja 2014 r. KNF wydał decyzję dotyczącą cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM S.A. W związku z zaniechaniem działalności maklerskiej Spółka w kolejnych okresach będzie koncentrowała się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów Spółki, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie). Wskutek opisanych zdarzeń działalność maklerska prowadzona przez Grupę w takim kształcie jak miało to miejsce dotychczas stanowi działalność zaniechaną. Do działalności zaniechanej zaliczono ponadto te tytuły pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych, które związane były z prowadzeniem działalności maklerskiej, w tym utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów wykorzystywanych w działalności maklerskiej oraz rezerwy utworzone w związku z decyzją o ograniczeniu działalności maklerskiej. W związku z utratą przez Grupę kontroli nad Inventum TFI w działalności zaniechanej prezentowane są również pozycje wynikowe dotyczące zarządzania funduszami inwestycyjnymi w okresie sprawowania kontroli nad tym podmiotem.

1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		-4 599	-87 647	-10 481	2 321
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	19,40	-0,09	-1,66	-0,19	0,04
4.	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,09	-1,66	-0,19	0,04

* - patrz punkt 19.40

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej IDMSA		Nota	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
I.	Zysk (strata) netto		-4 599	-87 647	-10 481	2 321
II.	Inne całkowite dochody netto, w tym:		11	169	0	-1
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		11	169	0	-1
2.	Pozostałe		0	0	0	0
	Całkowite dochody ogółem (I+II)		-4 588	87 478	-10 481	2 320

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej IDMSA	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-92 963	11 090
II. Korekty razem	61 613	140 868
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	521	-832
2. Amortyzacja	858	1 235
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 327	16 191
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	74 794	982
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-2 939	939
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	20 757	27 130
9. Zmiana stanu zapasów	0	2 273
10. Zmiana stanu należności	11 145	73 924
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-46 950	14 934
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-847	746
13. Podatek dochodowy zapłacony	-39	-484
14. Pozostałe korekty	-14	3 830
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-31 350	151 958
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	19 629	4 024
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	744	254
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	0	19
- zbycie instrumentów finansowych	0	18
- dywidendy i udziały w zyskach	0	1
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	17 941	326
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	17 888	8
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	53	94
- dywidendy i udziały w zyskach	0	224
5. Pozostałe wpływy	944	3 425
- odsetki otrzymane	944	1 525
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	1 886
- pozostałe	0	14
II. Wydatki	-566	-17 724
1. Nabycie wartości niematerialnych	-55	-175
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-511	-133
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	-164
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	-164
5. Pozostałe wydatki	0	-17 252
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
- inne wydatki	0	-17 252
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	19 063	-13 700
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 540	23 194
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	280	3 457
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	4 227	19 558
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	33	179
II. Wydatki	-34 835	-148 351
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	-30 479

(dane w tys. zł)

2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	-68 510
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-18 598	-2 119
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-14 339	-30 010
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	0	-214
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-3	-9
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	-72
12. Zapłacone odsetki	-1 895	-16 938
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-30 295	-125 157
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-42 582	13 101
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-42 582	13 101
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	46 296	44 865
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	3 714	57 966
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 466	49 869

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

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

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej IDMSA	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	55 672	129 680	129 680
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	55 672	129 680	129 680
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	63 483	63 483	63 483
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	63 483	63 483
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-23 224	-23 224	-23 224
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-23 224	-23 224
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	42 316	411 297	411 297
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-8 900	-368 981	-350 934
a) zwiększenia	45	0	0
b) zmniejszenia	8 945	368 981	350 934
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	350 934	350 932
- przesięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	8 945	18 047	0
- inne	0	0	2
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	33 416	42 316	60 363
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	135 744	135 408	135 408
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-1 185	337	336
a) zwiększenia	0	497	496
- inne	0	497	496
b) zmniejszenia	1 185	160	160
- inne	0	160	160
- przesięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	1 185	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	134 559	135 744	135 744
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	9 179	13 216	13 216
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	-7 320	-4 037	-1 710
a) zwiększenia	1 599	252	247
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	1 592	149	144
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	7	103	103
b) zmniejszenia	8 919	4 289	1 957
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	857	3 566	1 234
- przesięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	8 162	723	723
6.2. Udziały niekontrolujące na koniec okresu	1 859	9 179	11 506
7. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na początek okresu	14 819	14 811	14 811
7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozabawiających kontroli	-14 819	8	8
a) zwiększenia	0	8	8
- zbycie udziałów niepozabawiające kontroli	0	8	8
b) zmniejszenia	14 819	0	0
- przesięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	14 819	0	0
7.2. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na koniec okresu	0	14 819	14 819
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-186 493	-485 158	-485 157
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 095	9 750	9 750
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 095	9 750	9 750
a) zwiększenia	8 921	18 047	0
- przesięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	8 921	18 047	0
b) zmniejszenia	0	599	600
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	496	497

(dane w tys. zł)

- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	103	103
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	14 016	27 198	9 150
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	191 588	494 908	494 907
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	191 588	494 908	494 907
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	12 450	350 932	350 932
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	350 932	350 932
- pozostałe	12 450	0	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	179 138	143 976	143 975
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-165 122	-116 778	-134 825
9. Zysk netto za rok obrotowy	-87 647	0	2 321
10. Strata netto za rok obrotowy	0	69 715	0
11. Odpisy z zysku	0	0	0
12. Inne całkowite dochody na początek okresu	-152	-153	-153
12.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	170	1	-1
a) zwiększenia	172	1	0
b) zmniejszenia	2	0	1
12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	18	-152	-154
13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	-87 629	-69 867	2 167
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-42 658	55 672	130 033
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-42 658	55 672	130 033

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

19.19. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

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

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

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

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

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przechowywane na aktywnych rachunkach bankowych przeliczane są przy zastosowaniu kursu banku obowiązującego na ten dzień, a zgromadzone na rachunkach, na których nie ma aktywnego obrotu wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (dalej: NBP). Ewentualne różnice między zastosowanym kursem NBP a kursem banku, z którego jednostka korzysta byłyby nieistotne. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) w kasie	10	192	208
b) na rachunkach bankowych	676	23 886	32 890
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	2 663	22 211	24 863
d) inne aktywa pieniężne	365	7	5
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	3 714	46 296	57 966

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	1 465	43 673	49 471
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	1 465	43 673	49 471

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) środki pieniężne klientów	1 465	43 673	49 471
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	0	398	398
c) pozostałe	1	8	0
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	1 466	44 079	49 869

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

19.20. Pożyczki i należności

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

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

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

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

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

Wycena

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

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

Aktualizacja wyceny należności

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

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

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

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

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
I. Należności z tytułu dostaw i usług	10 954	1 732	20 977
a) od jednostek powiązanych:	0	65	40
- od jednostek zależnych	0	24	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	30	15
- od innych jednostek powiązanych	0	11	25

(dane w tys. zł)

b) od jednostek pozostałych	10 954	1 667	20 937
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	0	48	48
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	1 114	1 195
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	5	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0	0
- pozostali	10 954	500	19 694
2. Pozostałe należności	31 381	42 775	57 147
a) od klientów	2	825	825
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	2	825	825
b) od jednostek powiązanych	0	17 333	0
- od jednostek zależnych	0	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	17 333	0
- od innych jednostek powiązanych	0	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	470	10 126	15 892
- z funduszu rozliczeniowego	470	2 952	2 935
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	0	7 174	12 957
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	0	0	4 769
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	318	5 830	953
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	633	1 890
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	0	288	6 378
- jednostkom powiązanym	0	148	639
- jednostkom pozostałym	0	140	5 739
m) pozostałe	30 591	7 740	26 440
- z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych	22 598	6 054	14 993
- inne	7 993	1 686	11 447
Należności krótkoterminowe, netto	42 335	44 507	78 124
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	69 466	60 583	57 907
Należności krótkoterminowe, brutto	111 801	105 090	136 031

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu	60 583	54 498	54 498
a) zwiększenia (z tytułu)	15 298	39 536	19 438
- utworzenie odpisu aktualizującego	9 069	38 536	18 438
- przesunięcie odpisu	6 229	1 000	1 000
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 415	33 451	16 029
- wykorzystania	931	11 050	44
- rozwiązanie	5 484	19 249	15 985
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	3 152	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	69 466	60 583	57 907

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

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

domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość przedmiotowych należności (brutto) i rezerw na dzień 30 września 2014 r. wynosiła 1 689 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2013 r. i 30 września 2013 r. odpowiednio 1 634 tys. zł i 1 624 tys. zł.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY:	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) do 1 miesiąca	10 771	22 576	25 651
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 673	24 712	20 202
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	48 440	39 877	52 260
d) powyżej 1 roku do 5 lat	9 564	4 700	12 591
e) powyżej 5 lat	1 859	150	2 496
f) należności przeterminowane	29 613	17 762	23 262
Należności razem (brutto)	114 920	109 777	136 462
g) odpisy aktualizujące należności	72 352	63 111	57 907
Należności razem (netto)	42 568	46 666	78 555

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE:	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) do 1 miesiąca	62	947	1 124
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	372	1 604	2 407
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	4 814	5 886	8 183
d) powyżej 1 roku do 5 lat	24 318	9 280	11 503
e) powyżej 5 lat	47	45	45
Należności razem (brutto)	29 613	17 762	23 262
f) odpisy aktualizujące należności	17 927	16 768	20 198
Należności przeterminowane razem (netto)	11 686	994	3 064

19.21. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli:

- został nabyty głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków,
- jest instrumentem pochodnym.

Instrumenty pochodne są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych.

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

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

Wycena akcji i udziałów spółek niepublicznych

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

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

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

- udziały lub akcje w spółkach niepublicznych, których wartość nabycia wynosi poniżej 100 000,00 zł, wycenia się

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

Wycena metodą mnożnikową

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

Wycena metodą DCF

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

Wycena obligacji niepublicznych

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

Wycena certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa

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

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) akcje	2 343	62 158	64 099
b) dłużne papiery wartościowe	2 510	82 029	10 070
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	0	5 296	6 976
d) pozostałe papiery wartościowe udziały	0	0	10
e) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	12 093	0	44 126
f) pozostałe (pożyczki)	574	105	5 128
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	17 521	149 588	130 409

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu	-117 383	-101 766	-101 766
a) zwiększenia (z tytułu)	54 109	85 488	41 671
-wyceny instrumentów finansowych	16 028	80 007	41 671
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia	38 081	5 481	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	78 916	157 359	39 374
-wyceny instrumentów finansowych	78 916	116 988	39 374
- przeniesienie odpisu z inwestycji w jednostkach zależnych	0	40 371	0
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-74 396	-52 835	-44 835
Stan na koniec okresu	-67 794	-120 802	-54 634

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:	347	5 385	5 983
a) akcje	347	5 382	5 983
b) obligacje	0	3	0
c) inne	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej:	1 400	0	0

a) akcje	0	0	0
b) obligacje	1 400	0	0
c) inne	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej:	15 711	68 254	60 501
a) akcje	1 934	1 591	4 526
b) obligacje	1 110	61 354	2 994
c) inne	12 667	5 309	52 981
- inne prawa majątkowe (wierzycelności windykacyjne)	12 666	0	44 126
- jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	0	5 296	6 976
- pozostałe (w tym pożyczki)	1	13	1 879
D. Z ograniczoną zbywalnością	63	75 949	63 925
a) akcje	63	55 185	53 590
- akcje notowane na rynku regulowanym	63	43 673	43 435
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	11 512	10 155
b) obligacje	0	20 672	7 076
c) inne	0	92	3 259
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	17 521	149 588	130 409
- korekty aktualizujące wartość	-67 794	-120 802	-54 634

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

19.22. Zabezpieczenia należności i innych instrumentów finansowych

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

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

Opis należności	Wartość bilansowa należności (w tys. zł)	Rodzaj zabezpieczenia
Należność z tyt. umowy sprzedaży spółki Electus Project A	3 600	Zajęcie udziałów w Solar Eneria Sp. z o.o. w organizacji, zajęcie udziałów w Akad Sp. z o.o. oraz zajęcie wierzycelności o zapłatę ceny Browar Wojcieszów Sp. z o.o., zajęcie akcji Medisof SA. Wyrok w sprawie sygn. Akt VI GC194/13 uznający za bezskuteczną w stosunku do Electus SA czynność prawną polegającą na przeniesieniu na przez A.Gajewską Sowa na rzecz AGS Solar Eneria Sp z o.o. czterech nieruchomości (skarga pauliańska).

19.23. Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane liniowo w okresie ich przewidywanego użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane

przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika wartości niematerialnych są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o wartości poniżej 1 000,00 zł są umarzone jednorazowo w miesiącu, następnym po miesiącu oddania do użytkowania gdyż uznaje się je za niskocenne składniki aktywów.

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

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

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

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

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

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
b) wartość firmy	0	0	31 230
c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym:	15	1 340	1 444
-oprogramowanie komputerowe	15	1 340	1 444
d) inne wartości niematerialne	253	19	182
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	141	109
Wartości niematerialne razem	268	1 500	32 965

W związku z objęciem kontroli nad spółkami zależnymi Electus SA i 4Archiw sp. z o.o. Grupa rozpoznała wartość firmy. Po przeanalizowaniu przesłanek utraty wartości tego aktywa utworzono odpis aktualizujący w wysokości 94 016 tys. zł. Ponadto Jednostka Dominująca dokonała oszacowania wartości użytkowej posiadanych wartości niematerialnych i w II kwartale 2013 r. utworzyła odpis aktualizujący wartość posiadanych wartości niematerialnych w wysokości 1 364 tys. zł oraz zaliczek na wartości niematerialne w wysokości 29 tys. zł. W III kwartale br. odpis w wysokości 107 tys. zł został rozwiązany. Istotną przesłanką utraty wartości tych aktywów jest decyzja o ograniczeniu prowadzonej działalności podstawowej i utrata licencji na prowadzenie działalności maklerskiej. Utworzenie odpisów aktualizujących ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych, a ich rozwiązanie w pozostałych przychodach operacyjnych.

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

19.24. Rzeczowe aktywa trwale

Rzeczowe aktywa trwale są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych amortyzuje się, gdy są one dostępne do użytkowania, tzn. począwszy od miesiąca dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości końcowej.

Środki trwale o wartości poniżej 1 000,00 zł odpisywane są bezpośrednio w ciężar kosztów gdyż nie spełniają definicji rzeczowych aktywów trwałych według MSR 16 ze względu na fakt, że w oparciu o przeprowadzone analizy ich okres użytkowania jest krótszy niż jeden rok. Pozostałe środki trwale amortyzowane są metodą liniową w okresie ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres użytkowania i poprawność stosowanych stawek amortyzacji są okresowo weryfikowane, powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane poprzez zmianę odpowiedniego okresu lub metody amortyzacji i traktowane jako zmiany wartości szacunkowych.

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych środków trwałych wynosi:

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

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpisy aktualizujące ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
a) środki trwałe, w tym:	786	2 689	2 569
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0	0	0
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	89	278	282
- urządzenia techniczne i maszyny	217	668	682
- środki transportu	469	1 453	1 328
- inne środki trwałe	11	290	277
b) środki trwałe w budowie	0	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	786	2 689	2 569

Jednostka Dominująca dokonała oszacowania wartości użytkowej posiadanych rzeczowych aktywów trwałych i w II kwartale 2013 r. utworzyła odpis aktualizujący wartość posiadanych wartości niematerialnych w wysokości 649 tys. zł. W III kwartale br. odpis w wysokości 73 tys. zł został rozwiązany, wykorzystano odpis w wysokości 97 tys. zł. Istotną przesłanką utraty wartości jest decyzja o ograniczeniu prowadzonej działalności podstawowej i likwidacja dotychczasowych miejsc prowadzenia działalności. Utworzenie odpisów aktualizujących ujęto w pozostałych kosztach operacyjnych.

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

19.25. Zobowiązania

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

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

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

Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w wartości godziwej.

W przypadku nieistotnych różnic pomiędzy wartością godziwą a kosztem historycznym - w kwocie wymaganej zapłaty.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Wobec klientów	271	44 455	58 846
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 697	5 358	4 916
a) wobec jednostek powiązanych	0	43	1
- wobec jednostek zależnych	0	6	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- wobec pozostałych	0	37	1
b) wobec jednostek pozostałych	4 697	5 315	4 915
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	869	570	664
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	77	226	98
- wobec izby gospodarczej	169	132	129
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	51
- wobec pozostałych	3 582	4 387	3 973
3. Zobowiązania finansowe:	83 227	128 940	180 040
a) wobec jednostek powiązanych	0	17 857	3 609
- wobec jednostek zależnych	0	523	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	17 334	3 609
- wobec pozostałych	0	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	83 227	111 083	176 431
- dłużne papiery wartościowe	69 900	75 980	128 955
- kredyty i pożyczki	4 250	17 476	31 161
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	1 138	7 839	6 213
- z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji	7 912	9 763	9 363
- z tytułu leasingu finansowego	27	25	739
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2	0	8
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 096	4 054	6 017
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	1 451	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0	8	13
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	0	8	13
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) weksłowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 698	1 947	2 361
i) z tytułu wynagrodzeń	608	1 011	1 144
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	1 339	1 088	2 499
- wydatki na cele społecznie - użyteczne	0	211	214
- inne	1 339	877	2 285
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	95 293	182 807	249 827

W III kwartale br. IDMSA nie emitował obligacji i nie realizował wykupów obligacji.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) do 1 miesiąca	7 905	72 462	109 160
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 001	11 765	50 698
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	12 880	72 288	48 886
c) powyżej 1 roku - kaucje	424	150	5 179
d) dla których termin wymagalności upłynął	48 083	26 142	35 904
Zobowiązania krótkoterminowe razem	95 293	182 807	249 827

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

19.26. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Kredyty	0	0	2 629
a) wobec jednostek powiązanych	0	0	0
b) pozostałe	0	0	2 629
2. Pożyczki	0	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	7 750	0	19 876
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	0	1 280	1 774
6. Pozostałe	0	0	2 058
Zobowiązania długoterminowe razem	0	1 280	26 337

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) powyżej 1 roku do 3 lat	7 750	0	24 571
b) powyżej 3 do 5 lat	0	1 280	1 766
c) powyżej 5 lat	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	7 750	1 280	26 337

19.27. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

IDMSA

Na 30 września 2014 r. IDMSA posiadał zobowiązanie w wysokości 139 tys. zł (wartość bilansowa) z tytułu kredytu udzielonego przez Toyota Bank Polska SA w dniu 12 lutego 2014 r., przeznaczonego na zakup samochodu. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej. W związku ze złożeniem przez Spółkę w dniu 21 maja 2014 r. wniosku o upadłość kredyt został wypowiedziany i na dzień bilansowy stanowi zobowiązanie przeterminowane. Zabezpieczeniem kredytu jest przewłaszczenie na zabezpieczenie samochodu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej samochodu, depozyt karty pojazdu samochodu oraz zastaw rejestrowy na pojeździe.

Na 30 września 2014 r. IDMSA posiadał zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w wysokości 36 572 tys. zł, zabezpieczone na jej majątku lub zabezpieczone oświadczeniem w formie notarialnej o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki posiadają formę zastawu rejestrowego na wybranych akcjach spółek i certyfikatach inwestycyjnych, blokady autonomicznej na akcjach wybranych spółek i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Na dzień 30 września 2014 r. wartość instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w IDMSA, na których zostały ustanowione zabezpieczenia wynosiła łącznie 7 908 tys. zł i została ujęta w nocie 20.15 jako instrumenty o ograniczonej możliwości dysponowania. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Electus SA o wartości 12 411 tys. zł (wartość bilansowa). Zabezpieczenie na akcjach spółek zależnych zostało opisane w nocie 20.16.

Na dzień 30 września 2014 r. IDMSA miał zobowiązanie finansowe w wysokości 3 703 tys. zł wynikające z umowy gwarancji, którą poręczył. Na dzień bilansowy zobowiązanie to było zabezpieczone w formie zastawu na certyfikatach

inwestycyjnych. Wartość bilansowa instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w IDMSA wyznaczonych na zabezpieczenie opisanych zobowiązań na dzień 30 września 2014 r. wynosiła 1 826 tys. zł i została przedstawiona nocie 14.3.

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

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

Rodzaj zabezpieczonego zobowiązania	Wartość bilansowa zobowiązania	Wartość godziwa zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia
Kredyt nieodnawialny Raiffeisen Bank Polska S.A.	860	2 819	1. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, 2. Potwierdzona cesja istniejących należności w kwocie nie mniejszej niż 150% kwoty wykorzystanego kredytu.
Kredyt rewolwingowy Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	3 088	13 386	Hipoteka łączna zwykła w kwocie 8 000 tys. zł i hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 5 386 tys. zł na nieruchomościach, dla których Sąd Rejonowy w Legnicy prowadzi następujące nr ksiąg wieczystych KW: LE1L/00052299/7, LE1L/00077134/4, LE1L/00069555/2, LE1L/00075233/4, LE1L/00080969/0, LE1L/00081711/4, LE1L/00030075/1

19.28. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązanie warunkowe to:

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

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

IDMSA

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

- poręczenie stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania umowy i gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 1 535 tys. zł. Gwarancja należytego wykonania umowy opiewała na kwotę 1 217 tys. zł i wygasła przed dniem bilansowym. Gwarancja usunięcia wad i usterek w dalszym ciągu obowiązuje i opiewa na kwotę 355 tys. zł. Po dokonaniu oceny prawdopodobieństwa konieczności uregulowania zobowiązania przez IDMSA i oszacowaniu kwoty koniecznej do wywiązania się z obowiązku utworzono stosowną rezerwę, której wartość na dzień bilansowy wynosi 355 tys. zł,
- poręczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na łączną kwotę 14 000 tys. zł. Na dzień 30 września 2014 r. kwota główna poręczonych zobowiązań wynosiła 6 400 tys. zł. W związku otrzymanymi wezwaniami do zapłaty oraz posiadanymi informacjami o niewywiązaniu się dłużnika z płatności kolejnych rat, Spółka dokonała oszacowania zobowiązania i ujęła zobowiązanie bilansowe w kwocie 3 163 tys. zł jako zobowiązanie bilansowe (kwota ta uwzględnia odsetki),
- poręczenie weksłowe za zobowiązania wynikające z umowy o zwolnienie dłużnika z obowiązku świadczenia do kwoty 400 tys. zł,
- poręczenie zobowiązań wynikających z umowy leasingu operacyjnego do kwoty 150 tys. zł.

Na 30 września 2014 r. IDMSA posiadał zobowiązania warunkowe z tyt. umowy opcji, w której zobowiązał się do nabycia na wezwanie drugiej strony umowy obligacji korporacyjnych o wartości 4 mln zł powiększonej o ustalone odsetki. Umowa może być wykonana w okresie od 1 kwietnia do 19 grudnia 2014 r.

W pozostałych jednostkach istotne zobowiązania warunkowe nie występują.

19.29. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

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

Na dzień 30 września 2014 r. kapitał zakładowy IDMSA wynosił 63 482 685,60 zł i dzielił się na 52.902.238 akcji o wartości nominalnej 1,20 złoty każda. Kapitał zakładowy pokryty jest w całości, w tym opłacony gotówką do wysokości 60 223 842,80 zł, w pozostałej części pokryty aportem. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi.

Strukturę kapitału zakładowego Spółki według stanu na dzień 30 września 2014 r., 31 grudnia 2013 r. oraz 30 września 2013 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.) na dzień 30 września 2014 r.	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31 grudnia 2013 r.	Liczba akcji (w szt.) na dzień 30 września 2014 r.
akcje serii A	52 902 238	1 000 000	1 000 000
akcje serii B	-	29 000 000	29 000 000
akcje serii C	-	7 500 000	7 500 000
akcje serii D	-	12 500 000	12 500 000
akcje serii E	-	11 500 000	11 500 000
akcje serii F	-	15 000 000	15 000 000
akcje serii G	-	14 188 980	14 188 980
akcje serii H	-	18 399 448	18 399 448
akcje serii I	-	109 088 428	109 088 428
akcje serii K	-	416 650 000	416 650 000
Razem liczba akcji (w szt.)	52 902 238	634 826 856	634 826 856
Razem kapitał zakładowy (w tys. zł)	63 482 685,60	63 482 685,60	63 482 685,60
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	1,20	0,10	0,10

8 kwietnia 2014 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego informujące o dokonaniu rejestracji zmian w statucie Spółki, związanych z procesem scalenia akcji Spółki. Wszystkie akcje Spółki, oznaczone dotychczas literami "A", "B", "C", "D", "E", "F", "G", "H", "I", oraz "K", to jest łącznie 634 826 856 akcji o łącznej wartości nominalnej 63 482 685,60 zł połączono w jedną serię oznaczoną literą "A". Scalenie akcji Spółki zarejestrowano przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego Spółki i w związku z powyższym ustalono wartość nominalną akcji Spółki w wysokości 1,20 zł. Wskutek tego zmniejszyła się proporcjonalnie ogólna liczba akcji Spółki wszystkich serii z 634 826 856 do liczby 52 902 238 akcji wszystkich emisji, przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

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

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

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

Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami DM IDMSA

Akcjonariuszom posiadającym akcje DM IDMSA przysługuje prawo do dywidendy oraz prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu. Poza tym akcjonariuszom przysługuje prawo poboru przy nowej emisji akcji.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej DM IDMSA prezentuje akcje własne. Spółka, zgodnie z art. 364 § 2 KSH nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych, a w przypadku akcji własnych pożyczonych prawa głosu są wykonywane przez osoby, które aktualnie posiadają te akcje.

19.30. Akcje własne DM IDMSA

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

AKCJE WŁASNE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-23 224	-23 224	-23 224
Akcje własne razem	-23 224	-23 224	-23 224

W III kwartale 2014 r. DM IDMSA nie nabywał oraz nie sprzedawał akcji własnych.

19.31. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w Grupie tworzony jest:

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

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

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

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

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

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

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 184	2 184	2 184
b) utworzony ustawowo	22 173	31 100	31 100
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 224	23 224	23 224
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) inny	-14 165	-14 192	3 855
Kapitał zapasowy razem	33 416	42 316	60 363

19.32. Pozostałe kapitały rezerwowe

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

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

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

Kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych

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

Kapitał rezerwowo pozostały po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych, na realizację którego został utworzony, wykorzystywany jest zgodnie ze stosowną uchwałą WZA. Jeżeli kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych był utworzony z zysku i WZA zdecyduje o przeznaczeniu niewykorzystanej kwoty kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy zwiększeniu ulega kapitał zapasowy w części utworzonej z odpisów z zysku, o ile WZA nie zdecyduje inaczej. Jeżeli kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych był utworzony z kapitału zapasowego i WZA zdecyduje o przeznaczeniu niewykorzystanej kwoty kapitału rezerwowego na kapitał zapasowy zwiększeniu ulega kapitał zapasowy w tej części, z której uprzednio utworzono kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych (o ile WZA nie zdecyduje inaczej).

Kapitał rezerwowo na wypłatę przyszłych dywidend

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

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

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) kapitał rezerwowo na nabycie akcji własnych	106 764	106 764	106 764
b) kapitał z emisji akcji własnych	0	0	0
c) rezerwowo fundusz dywidendowy	27 795	28 192	28 192
d) kapitał z podziału zysku z lat ubiegłych	0	788	788
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	134 559	135 744	135 744

19.33. Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	0	0	777	2 822
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	0	0	825	2 821
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	0	0	214	750
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	646	2 642
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	0	0	369	1 544
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	0	0	105	319
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	0	0	0	0
l) pozostałe	0	0	672	1 898
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	0	0	3 608	12 796

19.34. Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
a) doradztwo	163	526	369	730
b) zarządzanie funduszami	0	0	1 572	6 193
c) obrót wierzycielnościami	453	453	4 501	22 674
d) obrót wierzycielnościami hipotecznymi	0	0	2 865	3 416
e) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	0	0	-3	28
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	616	979	9 304	33 041

Przychody z działalności podstawowej są przychodami ze sprzedaży krajowej.

19.35. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0	3	500	1 673
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	0	0	23	74
d) wynagrodzenia	322	561	4 780	13 685
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	42	73	599	2 624
f) zużycie materiałów i energii	25	60	214	590
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	35	61	907	2 694
h) pozostałe koszty rzeczowe	63	214	2 172	7 443
i) amortyzacja	69	74	402	1 235
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	56	89	164	694
k) prowizje i inne opłaty	10	12	290	1 319
l) pozostałe	59	59	4 089	5 806
Koszty działalności podstawowej razem	681	1 206	14 140	37 837

24 kwietnia 2014 r. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej. W dniu 30 maja 2014 r. KNF wydał decyzję dotyczącą cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM S.A. W związku z zaniechaniem działalności maklerskiej Spółka w kolejnych okresach będzie koncentrowała się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów Spółki, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie). Wskutek opisanych zdarzeń działalność maklerska prowadzona przez Grupę w takim kształcie jak miało to miejsce dotychczas stanowi działalność zaniechaną. W związku z utratą przez Grupę kontroli nad Inwenturą TFI w działalności zaniechanej prezentowane są również pozycje wynikowe dotyczące zarządzania funduszami inwestycyjnymi w okresie sprawowania kontroli nad tym podmiotem.

19.36. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach	0	3	180	238
b) odsetki	0	1	449	1 476
c) korekty aktualizujące wartość	300	18 092	16 725	41 743
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	-56	52 444	-1 137	12 526
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	244	70 540	16 217	55 983
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	458	69 182	14 944	37 786
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	-11	0	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	458	69 171	14 944	37 786
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	-214	1 369	1 273	18 197

19.37. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	-210	280	786	913
2. Odsetki od lokat i depozytów	0	0	296	1 091
3. Pozostałe odsetki	-117	254	8	751
4. Dodatnie różnice kursowe	0	0	-13	17
a) zrealizowane	0	0	0	0
b) niezrealizowane	0	0	-13	17
5. Pozostałe	282	24 447	1 637	18 680
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	20 867	-11	0
b) rozwiązanie odpisów aktual.udz.w jedn.stowarz.	0	0	0	0
c) rozwiązanie odpisów na należności	276	3 005	279	13 722
d) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	0
e) pozostałe	6	575	1 369	4 958
Przychody finansowe razem	-45	24 981	2 714	21 452

19.38. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	92	427	587	2 566
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	1 111	4 144	4 590	15 276
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	0	0	111	282
4. Pozostałe odsetki	507	897	463	970
5. Ujemne różnice kursowe	0	4	1	23
a) zrealizowane	0	3	1	23
b) niezrealizowane	0	1	0	0
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	-17 076	-17 072	0	808
7. Pozostałe	17 345	22 459	6 268	16 536
a) utworzenie odpisów na należności	170	4 388	5 972	15 542
b) koszty sprzedaży wierzytelności	0	0	9	9
c) pozostałe	17 175	18 071	287	985
Koszty finansowe razem	1 979	10 859	12 020	36 461

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

19.39. Wynik z działalności zaniechanej

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
1. Przychody z działalności zaniechanej	150	9 217	0	0
- przychody z działalności maklerskiej i doradczej	139	6 964	0	0
- przychody z zarządzania funduszami	0	1 517	0	0
- pozostałe przychody operacyjne	0	11	0	0
- przychody z operacji instrumentami finansowymi PDO	0	210	0	0
- przychody finansowe	11	515	0	0
2. Koszty działalności zaniechanej	1 580	20 177	0	0
- koszty działalności maklerskiej i doradczej	1 488	14 252	0	0
- koszty dot. zarządzania funduszami	0	3 145	0	0
- koszty z operacji instrumentami finansowymi PDO	0	19	0	0
- pozostałe koszty operacyjne	92	2 620	0	0
- koszty finansowe	0	142	0	0
3. Wynik brutto z działalności zaniechanej	-1 430	-10 961	0	0
4. Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	1	84	0	0
- część bieżąca	0	0	0	0
- część odroczone	1	84	0	0
5. Wynik netto z działalności zaniechanej	-1 431	-11 045	0	0

19.40. Zysk na akcję

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

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

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

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-4 599	-87 647	-10 481	2 321
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,09	-1,66	-0,19	0,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,09	-1,66	-0,19	0,04

W IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane.

W kwietniu 2014 r. nastąpiło scalenie akcji IDMSA w stosunku 12:1. Więcej informacji podano w pkt. 19.31. W celu zapewnienia porównywalności danych liczba akcji w okresach porównawczych została przeliczona tak, jakby scalenie akcji miało miejsce również w porównywalnych okresach.

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

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

19.41. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Transakcje pomiędzy IDMSA i jednostkami zależnymi

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

(w tys. zł.)	30.09.2014	30.09.2013
Sprzedaż	156	106
Zakupy	63	81
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	56	85
Odsetki od pożyczek otrzymanych (koszt)	17	38
Dywidenda	0	149
Należności	142	12
Zobowiązania	56	1
Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych	0	279
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	119*	1 239

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

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	30.09.2014	30.09.2013
Sprzedaż	55	536
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych DM IDMSA	226	842
Odsetki pozostałe (koszt)	0	26

Należności	69	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji	5 512*	12 875

**Obligacje wyemitowane przez IDMSA:

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

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

K6 sp. z o.o.

(w tys. zł.)	30.09.2014	30.09.2014
Sprzedaż	5	10
Zakupy	0	0
Przychód- odsetki od pożyczki	0	8

Należności	232*	2 979
Udzielone pożyczki	0	120

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

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

Transakcje Jednostki Dominującej z członkami zarządu i Rady Nadzorczej

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

19.42. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

19.43. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

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

19.44. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2014 r., poza bieżącymi inwestycjami w środki trwałe i wartości niematerialne, nie miały miejsca istotne nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

19.45. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej.

19.46. Niespłacenie lub naruszenie umowy pożyczki i niepodjęcie działań naprawczych

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

19.47. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych

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

19.48. Zewnętrzne wymogi kapitałowe

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

20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IDM S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 WRZEŚNIA 2014 R.

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

Nazwa Spółki:	IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Siedziba:	31-027 Kraków, ul. Mikołajska 26/5
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie ul. Przy Rondzie 7
Nr Rejestru Przedsiębiorców:	0000004483
Regon:	351528670
NIP:	676-20-70-700

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

20.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe IDMSA za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r. (okres sprawozdawczy) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

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

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności IDMSA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2014 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 15 listopada 2014 r.

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

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

Jednostka sporządza swoje sprawozdania finansowe, z wyjątkiem informacji o przepływach pieniężnych, zgodnie z zasadą memoriału. W związku z tym aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przychody i koszty ujmowane są, jeśli spełnią kryteria zawarte w definicjach i warunki ujmowania wynikające z założeń koncepcyjnych.

20.3. Oświadczenie o zgodności

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

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

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

20.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

20.5. Kontynuacja działalności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 30 września 2014 r. Zarząd podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki. Założenie o kontynuacji działalności Spółki uzależnione jest od powodzenia działań Zarządu opisanych w niniejszej notcie.

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

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

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

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

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

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

dla wierzycieli byłaby wymuszona sprzedaż aktywów.

Konsekwencją działań, o których mowa powyżej stała się zmiana struktury działalności. Działanie Spółki skupiło się na 3 najważniejszych obszarach, które będą kontynuowane:

1. Likwidacja części maklerskiej oraz aktywne spieniężanie aktywów z portfela Spółki, w tym spółek zależnych.
W III kwartale 2014 r. Spółka skupiła się na dokończeniu przekazywania papierów wartościowych oraz środków pieniężnych klientom do podmiotu wyznaczonego przez Komisję Nadzoru Finansowego – Domu Maklerskiego PKO BP. Dodatkowo Zarząd Spółki zapewni byłym klientom dostęp do informacji dotyczących ich rachunków.

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

2. Prowadzenie spraw sądowych, w których IDMSA jest zarówno powodem jak i stroną pozwaną. W chwili obecnej toczy się około 90 postępowań sądowych. Zarząd planuje w najbliższej przyszłości wszcząć ponad 30 kolejnych postępowań sądowych. Skutkiem ich prowadzenia będzie między innymi egzekwowanie posiadanych należności.
3. Bieżąca działalność doradcza oraz działalność inwestycyjna – w związku z zaniechaniem działalności maklerskiej Spółka koncentruje się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów Spółki, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie).
Zespół IDMSA posiada unikalne kompetencje i doświadczenie w zakresie rynku kapitałowego, które stanowią istotną przewagę nad konkurencją. Zawarte zostały już umowy doradcze dotyczące emisji instrumentów dłużnych lub akcji. Dodatkowo, Spółka jest w trakcie negocjowania kolejnych umów. Oprócz działalności doradczej IDMSA będzie otrzymywać wynagrodzenie wynikające z umowy o współpracę zawartej z Domem Maklerskim BOŚ, na podstawie której przez pierwsze 12 miesięcy Spółka otrzymywać będzie wynagrodzenie z tytułu obsługi przez DM BOŚ SA przekazanych Klientów.

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

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

W dniu 20 października 2014 r. upłynął termin przyjmowania zgłoszeń wierzytelności od wszystkich wierzycieli upadłego. Obecnie, IDMSA oczekuje na doręczenie z Sądu listy wierzytelności, w stosunku do których IDMSA będzie mógł się wypowiedzieć i ocenić które w jego opinii są sporne. Ponadto, IDMSA będzie mógł opowiedzieć się co do zaproponowanych propozycji układowych oraz rozpocząć rozmowy ze swoimi wierzycielami. Następnie, nastąpi wyłożenie przez Nadzorę Sądowego w Sądzie upadłościowym tzw. listy wierzytelności. Proces ten w zależności od skomplikowania stanu prawnego w zgłoszeniach, na podstawie którego wywodzone jest prawo wierzycieli może trwać od 3 do nawet 6 miesięcy.

Po wyłożeniu listy wierzytelności nastąpi etap ustalania jej ostatecznego kształtu. Każdy z wierzycieli będzie mieć prawo złożyć sprzeciw do listy, w zakresie w którym uznanie wierzytelności przez Nadzorę Sądowego odbiega od oczekiwań wyrażonych w zgłoszeniu wierzytelności (zarówno w zakresie kwot jak i kategorii zaspokojenia). Sprzeciwy będzie rozpoznawał Sędzia Komisarz. Po prawomocnym zakończeniu tych postępowań Sędzia Komisarz zatwierdza listę wierzytelności. Po zatwierdzeniu listy wierzytelności w terminie 1 miesiąca następuje zwołanie Zgromadzenia Wierzycieli, którzy głosują nad zatwierdzeniem układu.

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

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

20.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu

15 listopada 2014 r.

20.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej IDMSA	Nota	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013
AKTYWA				
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20.13	1 896	44 575	50 012
II. Należności krótkoterminowe	20.14	22 095	37 666	45 631
1. Należności z tytułu dostaw i usług		212	654	1 263
2. Pozostałe należności		21 883	37 012	44 368
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	20.15	10 995	151 372	95 699
IV. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		26	9 665	27
V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	29	0
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		431	423	30 702
VII. Inwestycje w jednostkach zależnych	20.16	12 903	4 714	99 871
VIII. Należności długoterminowe i udzielone pożyczki długoterminowe		233	2 159	158
IX. Wartości niematerialne		12	1 478	1 550
X. Rzeczowe aktywa trwałe		276	2 129	2 569
XI. Pozostałe aktywa		385	2 418	30 356
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		385	2 418	30 356
2. Inne aktywa krótkoterminowe		0	0	0
Suma aktywów		49 252	256 628	356 575
PASYWA				
I. Zobowiązania krótkoterminowe	20.17	82 973	180 151	200 784
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 468	3 972	3 780
2. Zobowiązania finansowe		72 020	128 251	134 875
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		6 485	47 928	62 129
II. Zobowiązania długoterminowe		1 000	1 280	20 438
1. Zobowiązania finansowe		1 000	0	19 246
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	1 280	1 192
III. Pozostałe pasywa		616	1 464	1 615
IV. Rezerwy na zobowiązania	20.19	17 170	19 868	12 125
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego		385	2 437	838
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		519	772	727
a). długoterminowe		77	77	69
b). krótkoterminowe		442	695	658
3. Pozostałe		16 266	16 659	10 560
a). długoterminowe		0	0	0
b). krótkoterminowe		16 266	16 659	10 560
V. Kapitał własny	20.20	-52 507	53 865	121 613
1. Kapitał zakładowy		63 483	63 483	63 483
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-23 224	-23 224	-23 224
3. Kapitał zapasowy		44 385	44 385	44 385
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		134 559	134 559	134 559
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-165 149	-87 508	-87 508
6. Zysk (strata) netto		-106 579	-77 850	-10 100
7. Inne całkowite dochody		18	20	18
8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0	0
Suma pasywów		49 252	256 628	356 575

Pozycje pozabilansowe	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2013

Papiery wartościowe klientów		0	4 002 211	3 878 778
------------------------------	--	---	-----------	-----------

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w nocie 19.30.

30 maja 2014 r. KNF wydała decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez IDMSA w zakresie działalności, o której mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (tj. przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzenia rachunków pieniężnych.), a 3 czerwca 2014 r. decyzją nakazującą przeniesienie rachunków inwestycyjnych prowadzonych przez Dom Maklerski IDM S.A. do Powszechnej Kasy Oszczędnościowej Banku Polskiego S.A. Oddział Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie (podstawa prawna art. 89 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi). W związku ze zdarzeniami opisanymi powyżej, IDMSA nie prowadzi już rachunków papierów wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), a wszystkie papiery wartościowe i instrumenty finansowe Klientów zostały przekazane do wskazanych domów maklerskich. Na dzień 30 września 2014 r. IDMSA nie posiadał papierów wartościowych i instrumentów finansowych klientów.

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

Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat IDM SA		Nota	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
I.	Przychody z działalności podstawowej	20.21	0	0	3 959	13 847
1.	Prowizje z działalności maklerskiej		0	0	1 602	5 643
2.	Pozostałe przychody z działalności maklerskiej		0	0	2 357	8 204
II.	Koszty działalności podstawowej	20.22	0	0	6 737	20 097
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		0	0	-2 778	-6 250
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	20.23	-238	-12 941	1 189	13 384
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0	0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0	0	0	7
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	20.24	361	4 209	2 601	9 456
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	20.24	1 313	6 390	3 328	9 676
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII-VIII)		-1 190	-15 122	-2 316	6 921
X.	Przychody finansowe	20.25	66	10 328	1 306	18 241
XI.	Koszty finansowe	20.25	1 297	92 492	10 121	28 652
XII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (IX+X-XI)		-2 421	-97 286	-11 131	-3 490
XIII.	Podatek dochodowy dot. działalności kontynuowanej		0	-212	507	6 610
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		0	-192	34	-212
2.	Podatek dochodowy - część odroczone		0	-20	473	6 822
XIV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XII-XIII)		-2 421	-97 074	-11 638	-10 100
XIV.	Wynik z działalności zaniechanej brutto	20.26	-1 429	-9 505	0	0
XV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej		0	0	0	0
1.	Część bieżąca		0	0	0	0
2.	Część odroczone		0	0	0	0
XV.	Zysk (strata) netto (XII-XIII)		-3 850	-106 579	-11 638	-10 100

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów Domu Maklerskiego IDM SA		Nota	Okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
I.	Zysk (strata) netto		-3 850	-106 579	-11 638	-10 100
II.	Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy		0	-1	0	-1
1.	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	-1	0	-1
2.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0	0	0
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)		-3 850	-106 580	-11 638	-10 101

1.	Zysk (strata) netto		-3 850	-106 579	-11 638	-10 100
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	20,27	-0,07	-2,01	-0,22	-0,19
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,07	-2,01	-0,22	-0,19

24 kwietnia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej. 30 maja 2014 r. KNF wydała decyzję dotyczącą cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM S.A. W związku z zaniechaniem działalności maklerskiej Spółka w kolejnych okresach będzie koncentrowała się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów Spółki, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie). Wskutek opisanych zdarzeń działalność podstawowa prowadzona przez IDMSA w takim kształcie jak miało to miejsce do tej pory stanowi działalność zaniechaną. Do działalności zaniechanej zaliczono ponadto te tytuły pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych, które związane były z prowadzeniem działalności maklerskiej, w tym utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów wykorzystywanych w działalności maklerskiej oraz rezerwy utworzone w związku z decyzją o ograniczeniu działalności maklerskiej.

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym IDMSA	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	53 865	131 714	131 714
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	53 865	131 714	131 714
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	63 483	63 483	63 483
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	63 483	63 483
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-23 224	-23 224	-23 224
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-23 224	-23 224
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	44 385	337 951	337 951
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-293 566	-293 566
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	293 566	293 566
- pokrycie starty z lat ubiegłych	0	293 566	293 566
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	44 385	44 385	44 385
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	134 559	134 559	134 559
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	134 559	134 559	134 559
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-165 358	-381 074	-381 074
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0

6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-165 358	381 074	381 074
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-165 358	381 074	381 074
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	209	293 566	293 566
- podział straty lat ubiegłych kapitałem zapasowym	0	293 566	293 566
- pozostałe	209	0	0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-165 149	87 508	87 508
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-165 149	-87 508	-87 508
7. Zysk netto za rok obrotowy	-106 579	-77 850	-10 100
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	20	19	19
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	-2	1	-1
a) zwiększenia	0	1	0
b) zmniejszenia	2	0	1
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	18	20	18
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	-106 560	-77 830	-10 082
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-52 507	53 865	121 613
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-52 507	53 865	121 613

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych IDMSA	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-106 790	-3 490
II. Korekty razem	74 961	20 843
1. Amortyzacja	751	882
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 294	10 250
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	79 549	813
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	2 873	1 152
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	21 010	6 805
7. Zmiana stanu należności	11 232	-18 580
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-43 905	18 674
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	-847	1 074
10. Podatek dochodowy zapłacony	1	-225
11. Pozostałe korekty	3	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-31 829	17 353
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	19 615	1 697
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	730	3
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	0	19
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	17 941	326
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	17 888	8
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	53	94
- dywidendy i udziały w zyskach	0	224
5. Pozostałe wpływy	944	1 349
- odsetki otrzymane	944	1 349
II. Wydatki	-136	-406
1. Nabycie wartości niematerialnych	-55	-175
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-81	-67
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	-164

5. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	19 479	1 291
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 507	41 581
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	280	4 624
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	4 227	36 957
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji/ sprzedaży akcji	0	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	0
II. Wydatki	-34 835	-45 740
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-18 598	-890
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-14 339	-34 112
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	0	0
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-3	-9
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	-1 895	-10 729
13. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-30 328	-4 159
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-42 678	14 485
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-42 678	14 485
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	44 575	35 527
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	1 896	50 012
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 465	49 472

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

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

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

20.13. Środki pieniężne i inne aktywa

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) w kasie	1	187	199
b) na rachunkach bankowych	66	23 580	25 042
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	1 464	20 801	24 766
d) inne aktywa pieniężne	365	7	5
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	1 896	44 575	50 012

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	1 465	43 673	49 471
b) pozostałe	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	1 465	43 673	49 471

ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) środki pieniężne klientów	1 465	43 673	49 471
b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań	43	0	1
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem	1 508	43 673	49 472

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

20.14. Pożyczki i należności

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Należności z tytułu dostaw i usług	230	654	1 263
a) od jednostek powiązanych:	80	213	98
- od jednostek zależnych	80	168	72
- od jednostek stowarzyszonych	0	30	15
- od innych jednostek powiązanych	0	15	11
b) od jednostek pozostałych	150	441	1 165
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	0	48	48
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	5	0
- pozostali	150	388	1 117
2. Pozostałe należności	21 883	37 012	44 368
a) od klientów	2	825	825
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	2	825	825
b) od jednostek powiązanych	135	17 333	2 420
- od jednostek zależnych	135	0	2 420
- od jednostek stowarzyszonych	0	17 333	0
- od innych jednostek powiązanych	0	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów	0	0	0

maklerskich			
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	470	10 126	15 892
- z funduszu rozliczeniowego	470	2 952	2 935
- należności z funduszu rekompensat	0	0	0
- pozostałe	0	7 174	12 957
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
h) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	0	5 830	4 644
i) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	89	422	380
j) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0	1 890
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) udzielone pożyczki:	0	288	6 278
- jednostki powiązane	0	148	539
- jednostki pozostałe	0	140	5 739
m) pozostałe	21 187	2 188	12 039
- z tytułu rozrachunków dot. papierów wartościowych	17 482	660	11 002
- inne	3 705	1 528	1 037
Należności krótkoterminowe, netto	22 113	37 666	45 631
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	51 503	49 620	42 266
Należności krótkoterminowe, brutto	73 616	87 286	87 897

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu	49 620	40 245	40 245
a) zwiększenia	5 444	33 378	17 748
- utworzenie	5 215	33 378	17 748
- przesunięcie	229		
b) zmniejszenia	3 560	24 003	15 727
- wykorzystanie	85	5 019	13
- rozwiązanie	3 475	18 984	15 714
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	51 504	49 620	42 266

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

Obowiązkowe wpłaty domu maklerskiego do systemu rekompensat ujmuje się jako należności uczestnika systemu rekompensat od Krajowego Depozytu. Na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi domy maklerskie, w związku z uczestnictwem w systemie rekompensat, tworzą w ciężar kosztów (pozostałe koszty operacyjne) rezerwy do wysokości wpłat wniesionych do systemu. Rezerwy, o których mowa powyżej ujmowane są jako zobowiązania domu maklerskiego. W sprawozdaniu finansowym rezerwy te oraz należności z tytułu obowiązkowych wpłat do systemu rekompensat prezentuje się po dokonaniu kompensaty. Wartość przedmiotowych należności (brutto) i rezerw na dzień 30 września 2014 r. wynosiła 1 689 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2013 r. i 30 września 2013 r. odpowiednio 1 634 tys. zł i 1 624 tys. zł.

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE), O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) do 1 miesiąca	10 388	12 752	18 080
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	24 712	14 375
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	46 278	34 696	37 572
d) powyżej 1 roku do 5 lat	1 471	4 687	328
e) powyżej 5 lat	1 646	0	0
f) należności przeterminowane	16 932	15 126	17 700
Należności razem (brutto)	76 715	91 973	88 055
g) odpisy aktualizujące należności	54 387	52 148	42 266
Należności, razem (netto)	22 328	39 825	45 789

(dane w tys. zł)

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE:	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) do 1 miesiąca	6	915	1 048
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	219	1 227	2 073
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 661	4 373	3 705
d) powyżej 1 roku do 5 lat	13 045	8 611	10 874
e) powyżej 5 lat	1	0	0
Należności razem (brutto)	16 932	15 126	17 700
f) odpisy aktualizujące należności	16 671	14 541	15 112
Należności przeterminowane, razem (netto)	261	585	2 588

20.15. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) akcje	139	25 634	28 444
b) dłużne papiery wartościowe	674	58 288	851
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	10 182	67 450	66 404
d) udziały	0	0	0
e) pozostałe	0	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	10 995	151 372	95 699

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WYCENA)	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu	-113 231	-79 123	-79 123
a) zwiększenia (z tytułu)	52 909	79 012	39 952
-wyceny instrumentów finansowych	14 828	79 012	39 952
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia	38 081	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	81 296	156 918	39 070
-wyceny instrumentów finansowych	81 296	116 547	39 070
-przeniesienie odpisu z inwestycji w jednostki zależne	0	40 371	0
c) rozwiązanie (zrealizowanie)	-74 411	-43 798	-37 248
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	-67 207	-113 231	-40 993

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:	36	1 401	1 099
a) akcje	36	1 398	1 099
b) obligacje	0	3	0
c) inne	0	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:	0	0	0
a) akcje	0	0	0
b) obligacje	0	0	0
c) inne	0	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	1 162	67 585	15 998
a) akcje	42	1 177	2 755
b) obligacje	674	58 285	851
c) inne (wg grup rodzajowych)	446	8 123	12 392
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	0	8 123	12 392
- udziały	446	0	0
- pozostałe	0	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	9 797	82 386	78 602
a) akcje	62	23 060	24 590
- akcje notowane na rynku regulowanym	62	14 570	22 154
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	8 490	2 436
b) obligacje	0	0	0
c) inne (wg grup rodzajowych)	9 735	59 326	54 012
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	9 735	59 326	54 012

Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:	10 995	151 372	95 699
- korekty aktualizujące wartość	-67 207	-113 231	-40 993

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

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

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

20.16. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Inwestycje w jednostkach zależnych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład Spółki do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) ujmują się w cenie nabycia skorygowanej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Cenę nabycia stanowi wartość godziwa na dzień wymiany aktywów wydanych, zobowiązań zaciągniętych lub wziętych na siebie oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za udziały lub akcje w nabywanej jednostce zależnej powiększona o wszystkie koszty, które można bezpośrednio przypisać nabyciu udziałów lub akcji.

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

Jednostki zależne Spółki zostały scharakteryzowane w pkt. 2.3 niniejszego raportu.

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) akcje	12 700	4 511	97 536
b) udziały	203	203	2 335
Inwestycje w jednostkach zależnych, razem	12 903	4 714	99 871

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

Część akcji jednostek zależnych stanowi zabezpieczenie zobowiązań Spółki, instrumenty te są traktowane jako inwestycje w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością. Wartość inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 30 września 2014 r. w cenach nabycia wynosiła 130 050 tys. zł. W związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość inwestycji w jednostkach zależnych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych ustanowionych na zabezpieczenie zobowiązań na dzień 30 września 2014 r. wynosiła 12 411 tys. zł.

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

20.17. Zobowiązania krótkoterminowe

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Wobec klientów	271	44 455	58 846
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 467	3 972	3 780
a) wobec jednostek powiązanych	56	49	13
- wobec jednostek zależnych	56	49	13
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0	0
- wobec pozostałych	0	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	4 411	3 923	3 767
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	869	570	664
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	77	226	98
- wobec izby gospodarczej	169	132	129
- wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
- wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
- wobec pozostałych	3 296	2 995	2 876
3. Zobowiązania finansowe:	72 021	128 251	134 875
a) wobec jednostek powiązanych	5 631	19 543	18 054
- wobec jednostek zależnych	5 631	2 209	14 393
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	17 334	3 661
- wobec pozostałych	0	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	66 390	108 708	116 821
- dłużne papiery wartościowe	54 140	75 982	80 088
- kredyty i pożyczki	139	17 300	21 919
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	1 036	5 663	5 451
- z tytułu instrumentów pochodnych	0	0	0
- zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	11 075	9 763	9 363
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	6 214	3 473	3 283
a) wobec jednostek powiązanych	0	150	150
- wobec jednostek zależnych	0	150	150
- wobec pozostałych	0	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	1 451	0	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0	8	13
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0	0
- pozostałe	0	8	13
e) wobec izby gospodarczej	0	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0	0
g) weksłowe	0	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	3 581	1 782	1 935
i) z tytułu wynagrodzeń	503	947	863
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0	0
l) pozostałe	679	586	322
- wydatki na cele społeczno- użyteczne	0	211	214
- inne	679	375	108
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	82 973	180 151	200 784

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) do 1 miesiąca	10 216	71 497	115 048
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 823	11 765	26 762
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 759	70 871	40 456
d) powyżej 1 rok - kaucje	0	150	152
e) dla których termin wymagalności upłynął	49 175	25 868	18 366
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	82 973	180 151	200 784

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

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

20.18. Zobowiązania warunkowe

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

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

20.19. Rezerwy

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

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

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

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego	385	2 437	838
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	519	772	727
a) długoterminowe	77	77	69
b) krótkoterminowe	442	695	658
3. Pozostałe	16 266	16 659	10 560
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	16 266	16 659	10 560
Rezerwy na zobowiązania, razem	17 170	19 868	12 125

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

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okres	16 659	10 448	10 448
- rezerwa na premie pracownicze	751	1 483	1 483
- rezerwa na udzielone poręczenia	355	4 964	4 964
- rezerwa na kary administracyjne	4 660	100	100
- rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	0	0
- pozostałe	3 852	3 901	3 901
a) utworzenie	1 947	13 409	0
- rezerwa na kary administracyjne	0	4 560	4 050
- rezerwa dot. roszczeń spornych	0	7 041	0
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	1 782	0	0
- pozostałe	165	1 808	892
b) wykorzystanie	2 108	3 315	2 667
- rezerwa na premie pracownicze	185	192	117
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	2 243	2 243
- rezerwa na kary administracyjne	10	0	0
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	1 735	0	0
- pozostałe	178	880	307
c) rozwiązanie	232	3 883	2 163
- rezerwa na premie pracownicze	179	540	540
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	2 366	682
- pozostałe	53	977	941
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu wg tytułów	16 266	16 659	10 560
- rezerwa na premie pracownicze	387	751	826
- rezerwa na udzielone poręczenia	355	355	2 039
- rezerwa na kary administracyjne	4 650	4 660	4 150
- rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	7 041	0
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	47	0	0
- pozostałe	3 786	3 852	3 545

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

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

20.20. Kapitały własne

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

KAPITAŁ ZAPASOWY	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	0
b) utworzony ustawowo	21 161	21 161	21 161
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 224	23 224	23 224
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0	0
e) inny	0	0	0
Kapitał zapasowy razem	44 385	44 385	44 385

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	106 764	106 764	106 764
b) rezerwowy fundusz dywidendowy	27 795	27 795	27 795
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	134 559	134 559	134 559

AKCJE WŁASNE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 roku	-23 224	-23 224	-23 224
Akcje własne, razem	-23 224	-23 224	-23 224

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

20.21. Przychody z działalności podstawowej

PROWIZJE Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od 01.07 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07 2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01 2013 do 30.09.2013
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu, lecz na rachunek dającego zlecenie	0	0	777	2 822
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
d) pozostałe	0	0	825	2 821
Przychody z prowizji maklerskiej, razem	0	0	1 602	5 643

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	Okres od 01.07 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07 2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01 2013 do 30.09.2013
a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	0	0	214	750
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0	746	2 907
c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	0	0	408	1 659
d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	0	0	263	845
e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0	0	0
f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0	0	0
g) pozostałe	0	0	726	2 043
Inne przychody z działalności maklerskiej, razem	0	0	2 357	8 204

20.22. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	Okres od 01.07 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07 2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01 2013 do 30.09.2013
a) koszty z tytułu afiliacji	0	0	0	0
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0	0	462	1 534
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	0	0	23	74
d) wynagrodzenia	0	0	3 474	9 430
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	0	0	399	1 891
f) zużycie materiałów i energii	0	0	94	290
g) koszty utrzymania i wynajmu środków trwałych	0	0	708	2 208
h) pozostałe koszty rzeczowe	0	0	1 080	3 068
i) amortyzacja	0	0	320	882
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	0	0	19	180
k) prowizje i inne opłaty	0	0	0	0
l) pozostałe	0	0	158	540
Koszty działalności podstawowej, razem	0	0	6 737	20 097

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

to miejsce do tej pory stanowi działalność zaniechaną.

20.23. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	Okres od 01.07 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07 2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01 2013 do 30.09.2013
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) dywidendy i inne udziały w zyskach	1	3	179	237
b) odsetki	0	57	15	302
c) korekty aktualizujące wartość	18	14 827	17 029	39 952
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	-68	53 468	-1 142	10 641
e) pozostałe	0	0	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	-49	68 355	16 081	51 132
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU				
a) korekty aktualizujące wartość	189	81 296	14 892	37 748
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	0	0	0
c) pozostałe	0	0	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem	189	81 296	14 892	37 748
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-238	-12 941	1 189	13 384

20.24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres od 01.07 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07 2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01 2013 do 30.09.2013
a) zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
b) dotacje	4	13	4	13
c) pozostałe	357	4 196	2 598	9 443
- wynik z tyt. refaktur	0	0	0	0
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	68	346	416	1 998
- rozwiązanie i wykorzystanie rezerw	0	1 892	1 660	6 571
- pozostałe	289	1 958	521	874
Pozostałe przychody operacyjne, razem	361	4 209	2 601	9 456

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres od 01.07 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07 2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01 2013 do 30.09.2013
a) strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	9	9
b) odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0	222	222
c) pozostałe, w tym:	1 313	6 390	3 097	9 445
- odpisy aktualizujące wartość należności	243	1 949	-1 141	2 206
- utworzone rezerwy	0	54	4 049	4 110
- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa	1 067	3 163		0
- pozostałe koszty operacyjne	3	1 224	189	3 129
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 313	6 390	3 328	9 676

20.25. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres od 01.07 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07 2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01 2013 do 30.09.2013
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	-212	268	314	922
2. Odsetki od lokat i depozytów	0	0	280	896
3. Pozostałe odsetki	2	372	349	625
4. Dodatnie różnice kursowe	0	0	-13	17
a) zrealizowane	0	0	0	0
b) niezrealizowane	0	0	-13	17

5. Pozostałe	276	9 688	376	15 781
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	6 201	-17	0
b) rozwiązanie odpisów na należności	276	3 005	266	13 709
c) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	0	0	374
d) pozostałe	0	482	127	1 698
Przychody finansowe, razem	66	10 328	1 306	18 241

KOSZTY FINANSOWE	Okres od 01.07 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07 2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01 2013 do 30.09.2013
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	4	353	422	1 221
2. Odsetki od obligacji	1 031	4 120	3 111	9 588
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	0	0	111	282
4. Pozostałe odsetki	83	473	450	946
5. Ujemne różnice kursowe	0	4	2	21
a) zrealizowane	0	3	2	21
b) niezrealizowane	0	1	0	0
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	82 333	0	808
7. Pozostałe	179	5 209	6 025	15 786
a) utworzenie odpisów na należności	170	4 388	5 972	15 542
b) pozostałe	9	821	53	244
Koszty finansowe, razem	1 297	92 492	10 121	28 652

20.26. Działalność zaniechana

WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	Okres od 01.07 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07 2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01 2013 do 30.09.2013
1. Przychody z działalności zaniechanej	150	7 498	0	0
- przychody z działalności maklerskiej i doradczej	139	6 983	0	0
- przychody finansowe	11	515	0	0
2. Koszty działalności zaniechanej	1 579	17 003	0	0
- koszty działalności maklerskiej i doradczej	1 487	14 358	0	0
- pozostałe koszty operacyjne	92	2 503	0	0
- koszty finansowe	0	142	0	0
3. Wynik brutto z działalności zaniechanej	-1 429	-9 505	0	0
4. Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	0	0	0	0
- część bieżąca	0	0	0	0
- część odroczone	0	0	0	0
5. Wynik netto z działalności zaniechanej	-1 429	-9 505	0	0

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

20.27. Zysk na akcję

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

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

ZYSK NA AKCJĘ	Okres od 01.07 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01 2014 do 30.09.2014	Okres od 01.07 2013 do 30.09.2013	Okres od 01.01 2013 do 30.09.2013
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-3 850	-106 579	-11 638	-10 100
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,07	-2,01	-0,22	-0,19
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,07	-2,01	-0,22	-0,19

W IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane.

W kwietniu 2014 r. nastąpiło scalenie akcji IDMSA w stosunku 12:1. Więcej informacji podano w pkt. 19.31. W celu zapewnienia porównywalności danych liczba akcji w okresach porównawczych została przeliczona tak, jakby scalenie akcji miało miejsce również w porównywalnych okresach.

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

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

20.28. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu