



IDM Spółka Akcyjna

w upadłości układowej

(dalej: **IDMSA** lub **Spółka**)

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

sporządzone według:
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

**Kraków,
12 kwietnia 2017 r.**

SPIS TREŚCI

1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej IDMSA.....	1
1.1.	Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, podmiot działalności Jednostki Dominującej.....	1
1.2.	Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej IDMSA objętych konsolidacją na dzień 31 grudnia 2016 r.	3
1.3.	Wykaz jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej IDMSA objętych konsolidacją	5
1.4.	Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej IDMSA.....	6
1.5.	Struktura akcjonariatu IDMSA.....	7
1.6.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
1.7.	Kontynuacja działalności.....	7
2.	Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	7
2.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
2.2.	Oświadczenie o zgodności.....	8
2.3.	Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego	9
2.4.	Zmiana stosowanych zasad rachunkowości.....	9
2.5.	Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).....	9
2.6.	Konsolidacja.....	11
2.6.1.	Jednostki zależne.....	11
2.6.2.	Jednostki stowarzyszone	11
2.7.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	12
2.8.	Instrumenty finansowe	12
2.8.1.	Klasyfikacja instrumentów finansowych.....	12
2.8.2.	Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych.....	13
2.8.3.	Wycena bilansowa instrumentów finansowych.....	13
2.8.4.	Kompensowanie instrumentów finansowych	17
2.9.	Pochodne instrumenty finansowe	17
2.10.	Zapasy.....	18
2.11.	Działalność powiernicza.....	18
2.12.	Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	18
2.13.	Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	18
2.14.	Nieruchomości inwestycyjne	18
2.15.	Wartości niematerialne.....	19
2.16.	Wartość firmy	19

2.17.	Rzeczowe aktywa trwałe	20
2.18.	Leasing	21
2.19.	Leasing finansowy	21
2.20.	Transakcje w walutach obcych	21
2.21.	Zobowiązania	22
2.21.1.	Zobowiązania finansowe	22
2.21.2.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22
2.21.3.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki wyemitowane dłużne papiery wartościowe	22
2.21.4.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	23
2.21.5.	Umowy gwarancji finansowych	23
2.22.	Zobowiązania warunkowe	23
2.23.	Rezerwy	23
2.24.	Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia	24
2.25.	Pozostałe pasywa	24
2.26.	Kapitały własne	24
2.26.1.	Kapitał zakładowy	24
2.26.2.	Kapitał zapasowy	24
2.26.3.	Kapitał rezerwowy	25
2.26.4.	Nabyte akcje własne	26
2.26.5.	Inne całkowite dochody	26
2.26.6.	Udziały niekontrolujące	26
2.26.7.	Zewnętrzne wymogi kapitałowe	26
2.27.	Podatek dochodowy	27
2.28.	Przychody	28
2.28.1.	Przychody z tytułu opłat i prowizji	28
2.28.2.	Sprzedaż towarów i produktów	28
2.28.3.	Świadczenie usług długoterminowych	28
2.28.4.	Przychody z opłat za zarządzanie	28
2.28.5.	Przychody z wierzytelności windykacyjnych	29
2.28.6.	Odsetki i dyskonto	29
2.28.7.	Dywidendy	29
2.28.8.	Dotacje i subwencje	29
2.29.	Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	30
2.30.	Koszty finansowania zewnętrznego	30

2.31.	Zysk netto na akcję	30
2.32.	Sprawozdawczość według segmentów	31
2.33.	Szacunki Zarządu Jednostki Dominującej	31
2.33a	Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej.....	33
2.34.	Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie	33
2.34.1.	IDMSA	33
2.34.2	IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.....	37
2.34.3	K6 SP. Z O.O.	37
2.34.4	EFUND S.A.....	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
2.34.5	ELECTUS S.A.	38
3.	Działalność zaniechana	40
4.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej	40
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej	41
6.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej.....	42
7.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej.....	44
8.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej	46
9.	Dodatkowe noty objaśniające	48
Nota 1	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	48
Nota 1a	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa).....	48
Nota 1b	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Klientów	48
Nota 2	Należności krótkoterminowe	48
Nota 2a	Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowych (w tym rezerwy w związku z obowiązkowymi wpłatami na fundusz rekompensat)	50
Nota 2b	Należności i pożyczki (krótco – i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty.....	50
Nota 2c	Należności przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie	50
Nota 2d	Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	51
Nota 3	Zabezpieczenia należności	51
Nota 4	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	51
Nota 4a	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu (wycena).....	51
Nota 4b	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa).....	52
Nota 4c	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności).....	52
Nota 5	Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych	53
Nota 6	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży.....	54

Nota 6a	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)	54
Nota 6b	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)	55
Nota 7	Zapasy	55
Nota 8	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	56
Nota 8a	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)	56
Nota 8b	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności)	56
Nota 8c	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe	57
Nota 9	Nieruchomości inwestycyjne	57
Nota 10	Wartości niematerialne	57
Nota 10a	Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	57
Nota 11	Połączenie jednostek gospodarczych	58
Nota 12	Rzeczowe aktywa trwałe	58
Nota 12a	Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	58
Nota 13	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58
Nota 14	Pozostałe aktywa	59
Nota 15	Zobowiązania krótkoterminowe	59
Nota 15a	Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	61
Nota 16	Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	61
Nota 17	Zobowiązania długoterminowe	61
Nota 17a	Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	62
Nota 17b	Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	62
Nota 18	Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy	62
Nota 19	Pozostałe pasywa	62
Nota 20	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62
Nota 20a	Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	63
Nota 20b	Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	63
Nota 20c	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	64
Nota 21	Zobowiązania warunkowe	64
Nota 22	Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej	65
Nota 23	Akcje własne IDMSA	66
Nota 24	Kapitał zapasowy	66
Nota 25	Pozostałe kapitały rezerwowe	66
Nota 26	Inne całkowite dochody	66

Nota 27	Proponowany sposób rozliczenia zysku	67
Nota 28	Przychody z działalności podstawowej	67
Nota 28a	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	67
Nota 29	Koszty działalności podstawowej	67
Nota 30	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	68
Nota 31	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	68
Nota 32	Pozostałe przychody operacyjne	69
Nota 33	Pozostałe koszty operacyjne	69
Nota 34	Przychody finansowe	69
Nota 34a	Odsetki od lokat i depozytów	70
Nota 35	Koszty finansowe	70
Nota 36	Podatek dochodowy	70
Nota 37	Zysk na akcję	70
Nota 38	Transakcje z jednostkami powiązanymi	71
Nota 38a	Transakcje między IDMSA i jednostkami zależnymi	71
Nota 38b	Transakcje pomiędzy IDMSA i jednostkami stowarzyszonymi	72
Nota 38c	Transakcje pomiędzy IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązanymi	72
Nota 38d	Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi	72
Nota 38e	Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą i kluczowym personelem kierowniczym IDMSA	72
Nota 39	Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej oraz Spółek Zależnych	72
Nota 40	Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej IDMSA	72
Nota 41	Zdarzenia po dniu bilansowym	73
Nota 42	Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym	73
Nota 43	Zarządzanie kapitałem	73
Nota 44	Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta Jednostki Dominującej	74
Nota 45	Wybrane Dane finansowe Spółek Zależnych	74
Nota 46	Wybrane Dane Spółek Stowarzyszonych	76

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej IDMSA

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, podmiot działalności Jednostki Dominującej

Nazwa podmiotu	IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Siedziba	31 027 Kraków, ulica Mikołajska 26 lok. 5
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer w rejestrze	0000004483
Regon	351528670
NIP	676 20 70 700

Według Statutu Spółki głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdziekolwiek niesklasyfikowana	PKD 82.99.Z
--	-------------

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 r. działalność gospodarcza IDMSA prowadzona była w siedzibie Spółki tj. w Krakowie przy ulicy Mikołajskiej 26 lok. 5, a także w Warszawie przy ul. S. Okrzei 1A w budynku Dominanty Praskiej (wyodrębnione miejsce prowadzenia działalności gospodarczej).

1.2. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej IDMSA objętych konsolidacją na dzień 31 grudnia 2016 r.

Nazwa	Rodzaj przeważającej działalności	% udział w kapitale 31.12.2016 r.	Metoda konsolidacji	KRS/RFI
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ usługi doradcze, usługi konsultingu finansowego obejmującego przygotowanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych oycen i innych materiałów, ❖ usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych, ❖ pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania 	100%	pełna	0000196154
Electus S.A.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ obsługa finansowa sektora służby zdrowia, obrót wierzycielnościami, ❖ pozostałe firmy udzielania kredytów, ❖ działalność związana z obsługą nieruchomości. 	76,61%	pełna	0000156248
K6 sp. z o.o.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Działalność związana z oprogramowaniem, ❖ wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami, ❖ działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych. 	100%	pełna	0000213634
Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji **	Działalność fundusz inwestycyjnych		pełna	415
Devoran S.A. (*)	<ul style="list-style-type: none"> ❖ doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej, ❖ pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe, ❖ pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, ❖ działalność inwestycyjna o zmiennym stopniu ryzyka. 	88,83%	pełna	260376

% udział w kapitale spółki odpowiada % udziałowi w prawach głosu.

IDMSA posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji (dalej: Inventum Y FIZAN). Funduszem zarządzało Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w październiku 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego odebrała Inventum TFI S.A. licencję na prowadzenie działalności w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi. Z tego względu na dzień publikacji zarządzanie funduszem przejął bank depozytariusz tj. Raiffeisen Bank Polska S.A., który prowadzi likwidację funduszu.

() Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał w dniu 20 stycznia 2017 r. wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Devoran S.A. w drodze emisji 14.233.603 akcji serii M o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmniejszeniu uległ procentowy udział IDMSA w kapitale zakładowym i liczbie głosów z 88,32% do 34,88%.*

Zmiany w zakresie jednostek zależnych GK IDMSA w roku 2016

❖ **Nabycie pakietu kontrolnego akcji w Devoran S.A.:**

w I kwartale 2016 r. do struktury gospodarczej IDMSA włączono spółkę Devoran S.A. W dniu 14.01.2016 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Devoran S.A. w związku z emisją 8.353.526 akcji oznaczonych serią L, o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego została uznana przez IDMSA jako nabycie aktywów o znacznej wartości w związku z objęciem przez IDMSA 8.206.228 akcji Devoran S.A. (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2015 z dnia 14.10.2015 r.). Nabyte przez IDMSA akcje stanowią 88,32% udziału w kapitale zakładowym Devoran S.A. oraz liczbie głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, uprawniając do oddania 8.206.228 głosów.

Po dniu bilansowym, Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał w dniu 20 stycznia 2017 r. wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Devoran S.A. w drodze emisji 14.233.603 akcji serii M o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmniejszeniu uległ procentowy udział IDMSA w kapitale zakładowym i liczbie głosów z 88,32% do 34,88%.

❖ **Sprzedaż pakietu akcji IDH S.A.:**

w wyniku realizacji transakcji (umowa cywilnoprawna) IDMSA w dniu 9 lutego 2016 r. zbył 314.321.204 sztuk akcji na okaziciela których emitentem jest spółka IDH S.A.. Przed dokonaniem transakcji Spółka posiadała 354.056.312 sztuk akcji IDH S.A., odpowiadających 20,10% udziału w kapitale zakładowym IDH S.A. oraz uprawniających do oddania 354.056.312 głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki co stanowi 20,10% udziału w ogólnej liczbie głosów. Po przedmiotowych zdarzeniach IDMSA posiada 39.735.108 sztuk akcji Spółki, których liczba odpowiada 2,25% udziału w kapitale zakładowym IDH oraz uprawnia do oddania 39.735.108 głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki co stanowi 2,25% udziału w ogólnej liczbie głosów. W dniu 8 kwietnia 2016 r. IDMSA sfinalizował sprzedaż pozostałego pakietu 2,25% akcji IDH. Bezpośrednią konsekwencją w/w zdarzenia było wyłączenie w I kwartale 2016 r. spółki IDH ze struktury gospodarczej Grupy Kapitałowej IDMSA.

❖ **Sprzedaż pakietu akcji E-Fund S.A. przez likwidatora Inventum Y FIZAN w likwidacji:**

w związku z prowadzoną likwidacją funduszu nastąpiło zbycie posiadanego przez fundusz pakietu akcji E-Fund S.A.. W drodze dokonanej transakcji nastąpiła sprzedaż 10.329.990 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, co odpowiadało 72,48% udziału w kapitale zakładowym tej spółki i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. W wyniku dokonanej czynności spółka E-Fund S.A. została wyłączona ze struktury gospodarczej GK IDMSA jako jednostka zależna pośrednio kontrolowana przez IDMSA.

Charakterystyka jednostek zależnych

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

Spółka została utworzona 29 stycznia 2004 r., IDMSA objął 100% udziałów w spółce. IDMSA.PL Doradztwo Finansowe świadczy przede wszystkim usługi konsultingu finansowego, obejmuje przygotowanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów, a także inne usługi z dziedziny doradztwa uzupełniając w tym zakresie ofertę IDMSA. Poza tym spółka prowadzi obsługę księgową oraz kadrowo płacową niektórych jednostek Grupy Kapitałowej IDMSA.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 4 000 udziałów wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Jedynym udziałowcem spółki jest IDMSA.

DMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. które posiada 100% udziałów w spółce 4 Archiw sp. z o.o z siedzibą Katowicach, przy ulicy Ścigaty 10 (40-208 Katowice). Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000353853. Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy spółki wynosi 6.000,00 zł i dzieli się na 60 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział.

K6 sp. z o.o.

Spółka powstała w 2000 r., jej siedziba mieści się w Krakowie.

Przedmiotem działalności spółki są inwestycje na rynku nieruchomości.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 6 031 000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 60 310,00 zł każdy. IDMSA jest jedynym udziałowcem spółki.

Electus S.A.

Electus S.A. 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.

Przedmiotem działalności spółki jest obrót wierzytelnościami.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. IDMSA posiadał 7 361 862 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda spółki Electus S.A., co stanowiło 76,61 % udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus S.A.

Inwentum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji

Inwentum Y FIZAN w likwidacji z siedzibą w Warszawie został utworzony w 2008 r. Funduszem Zarządzał Inwentum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w październiku 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego odebrała Inwentum TFI S.A. licencję na prowadzenie działalności w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi. Z tego względu na dzień publikacji zarządzanie funduszem przejął bank depozytariusz tj. Raiffeisen Bank Polska S.A., który prowadzi likwidację funduszu.

Jedynym inwestorem Inwentum Y FIZAN jest IDMSA.

1.3. Wykaz jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej IDMSA objętych konsolidacją

Nazwa spółki	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale spółki na 31.12.2016	Udział % w prawach głosu na 31.12.2016	Metoda konsolidacji	KRS
Budownictwo Polskie S.A.	Usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	45%	45%	Praw własności	0000311742

Charakterystyka jednostek stowarzyszonych

Budownictwo Polskie S.A.

Spółka Budownictwo Polskie S.A. została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dla m. ST. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 18 sierpnia 2008 r. Przedmiotem działalności spółki są usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 2 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. IDMSA posiadał 900 000 akcji Spółki, co stanowiło 45% udziału w kapitale zakładowym i 45% udziału w ogólnej liczbie głosów.

1.4. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej IDMSA

Skład Zarządu:

Skład Zarządu IDMSA w roku 2016		
Data	Imię i nazwisko	funkcja
01.01.2016 r. 31.12.2016 r.	Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu
	Tomasz Piasecki	Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej:

Skład Rady Nadzorczej IDMSA w roku 2016		
Data	Imię i nazwisko	funkcja
01.01.2016	Adam Konopka	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Robert Buchajski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Krzysztof Przybylski	Członek Rady Nadzorczej
	Adam Kompowski	Członek Rady Nadzorczej
	Dariusz Stokowski	Członek Rady Nadzorczej
	Emil Stępień	Członek Rady Nadzorczej
w dniu 30.06.2016 r. rezygnację złożył Robert Buchajski w dniu 01.07.2016 r. rezygnację złożył Dariusz Stokowski w dniu 03.10.2016 r. NWZA powołało Magdalenę Lewandowską oraz Andrzeja Łaszkiewicza.		
31.12.2016 r.	Adam Konopka	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Adam Kompowski	Członek Rady Nadzorczej
	Krzysztof Przybylski	Członek Rady Nadzorczej
	Emil Stępień	Członek Rady Nadzorczej
	Magdalena Lewandowska	Członek Rady Nadzorczej
	Andrzej Łaszkiewicz	Członek Rady Nadzorczej

Prokurenci:

na dzień 31 grudnia 2016 r. w Spółce nie funkcjonowali prokurenci.

Nadzór Sądowy:

w dniu 22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu

upadłości IDMSA z możliwością zawarcia układu. Sąd upadłościowy wyznaczył równocześnie dla Spółki nadzorcę sądowego w osobie Dariusza Sitka. Zgodnie z art. 180 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze w ramach prowadzonego nadzoru, nadzorca sądowy może w każdym czasie kontrolować czynności upadłego, a także przedsiębiorstwo upadłego oraz sprawdzać czy mienie upadłego, które nie jest częścią jego przedsiębiorstwa jest dostatecznie zabezpieczone przed zniszczeniem. Nadzorca sądowy pełni swoje obowiązki do czasu prawomocnego zatwierdzenia układu albo zakończenia postępowania w inny sposób.

1.5. Struktura akcjonariatu IDMSA

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Struktura akcjonariatu IDMSA przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym	% udział liczby głosów na walnym zgromadzeniu
Grzegorz Leszczyński	220 980	6,69 %	6,69 %
Pozostali	3 085 409	93,31 %	93,31 %

* Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym Spółki odpowiada procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu IDMSA.

1.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 12 kwietnia 2017 r.

1.7. Kontynuacja działalności

Zarząd IDMSA podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej Spółki jak i GKIDMSA. Założenie o kontynuacji działalności Spółki uzależnione jest od powodzenia działań Zarządu opisanych w niniejszej notcie.

Spółka rok obrotowy 2016 zamknęła 2 940 wynikiem finansowym.

W roku 2016 kontynuowano realizację projektów, które stanowią podstawę aktywności biznesowej IDMSA po zaprzestaniu działalności maklerskiej. Podjęte działania pozwoliły w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, wygenerować bieżące przychody z działalności, które – wraz z wynikiem osiągniętym na pozostałej działalności operacyjnej oraz wynikiem na działalności finansowej – sprawiły, że perspektywa prowadzenia dalszej działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy jest wysoce realna. IDMSA w ramach tych projektów prowadzi działalność o charakterze doradczym w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa i finansowania jego rozwoju, łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw, sporządzania analiz inwestycyjnych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym, dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych, co stanowi ogólne źródło przychodów Spółki.

Zarząd w dalszym ciągu będzie dokładał wszelkich starań, aby skutecznie realizować działania związane z restrukturyzacją Grupy Kapitałowej IDMSA oraz dalszym rozwojem działalności o charakterze doradczym związanym z szeroko rozumianym finansowaniem przedsiębiorstw.

Dywersyfikacja działań w zakresie pozyskania nowych zleceń jest szczególnie istotna w kontekście rozproszenia ryzyka, związanego ze strukturą przyszłych przychodów ze sprzedaży.

Istotną kwestią dla kontynuacji działalności jest poziom zadłużenia IDMSA oraz jego spłata w związku z toczącym się postępowaniem upadłościowym z możliwością zawarcia układu. Należy pamiętać, że realizacja procesu postępowania upadłościowego jest czasochłonna i zależy także od wielu

czynników, na które IDMSA nie ma wpływu. Zarząd pokłada duże nadzieje na racjonalne i pozytywne relacje z wierzycielami w ramach prowadzonego postępowania, którego nadrzędnym celem jest doprowadzenie do zawarcia i wykonania układu.

W tym kontekście IDMSA zamierza kontynuować konsekwentną politykę w zakresie sprzedaży aktywów, ściągania należności, a także zawierania ugód sądowych i pozasądowych w zakresie spraw spornych, aby środki pozyskane w ten sposób zostały przeznaczone na spłatę wierzytelności układowych.

W roku obrotowym 2016 Zarząd Spółki kontynuował prowadzenie działań mających na celu przekonanie wierzycieli do poparcia propozycji układowych, które zostaną szczegółowo wypracowane po wnikliwej analizie zgłoszeń wierzytelności i ich porównaniu z dokumentami Spółki.

Założenie o kontynuacji działalności związane jest z powodzeniem przedsięwzięć Zarządu w realizacji działań i planów wskazanych powyżej.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności IDMSA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej IDMSA oraz znaczącego inwestora dla spółek zależnych i stowarzyszonych, niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. (rok obrotowy) zostało sporządzone zgodnie ze standardami opisanymi w pkt 2.2. – oświadczenie o zgodności.

Niniejsze 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.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały objęte wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej (konsolidacja metodą pełną). Jednostki stowarzyszone GK IDM SA w upadłości układowej ujmowane są zgodnie z metodą praw własności.

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 GK IDM SA w upadłości układowej na spółkę Vectra.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), interpretacjami do tych standardów wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacji, o których mowa powyżej.

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

Stosowane przez Grupę zasady rachunkowości zostały opisane w pkt. 2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

2.4. Zmiana stosowanych zasad rachunkowości

W 2016 r. Grupa nie dokonała zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy, oprócz poniższych standardów zastosowanych po raz pierwszy.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2016r.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od 2016 r:

1. MSSF 2 Płatności w formie akcji polegają na zmianie definicji „warunku rynkowego” i „warunku nabycia uprawnień” (zmiany te są zawarte w Załączniku A Definicje terminów) oraz dodaniu definicji „warunków związanych ze świadczeniem usług” i „warunków związanych z dokonaniem (wynikami)”. Zmienione definicje uwzględnione w § 15 i 19 MSSF 2. Wersja zmian obejmujących cykl 2010-2012 opublikowana przez IASB w grudniu 2013 r. uwzględnia również szereg wyjaśnień dotyczących zmian definicji (wyjaśnienia te nie są natomiast, jak wskazano wcześniej, objęte zakresem MSSF przyjmowanych do stosowania w UE).
2. MSSF 3 połączenia jednostek, jednostka przejmująca powinna klasyfikować obowiązek warunkowej zapłaty, który spełnia definicje instrumentu finansowego, jako zobowiązanie finansowe (poprzednio MSSF 3 wskazywał po prostu na „zobowiązanie”) lub kapitał własny (instrument kapitałowy) w oparciu o definicję instrumentu kapitałowego i zobowiązania finansowego zawarte w § 11 MSR 32. Dodatkowo MSSF 3 wskazuje obecnie, że obowiązek warunkowej zapłaty (niezależnie od tego czy jest objęty zakresem MSSF 9/MSR 39) powinien na każdy dzień bilansowy podlegać wycenie według wartości godziwej, a skutki zmian wartości godziwej powinny być ujmowane przez zysk/stratę (czyli jako przychody lub koszty). Przed tą zmianą, obowiązek warunkowej zapłaty, który nie był objęty zakresem MSSF 9, podlegał (w świetle MSSF 3) wycenie według zasady MSR 37. Zmiana MSSF 3 spowodowała zatem również odpowiednie zmiany w MSR 37 i MSR 39.
3. MSSF 8 Segmenty operacyjne wprowadziła obowiązek ujawniania informacji dotyczących ocen dokonanych przez kierownictwo w ramach zastosowania kryteriów łączenia segmentów zgodnych z tym standardem. W ramach tych ujawnień należy przedstawić krótki opis segmentów operacyjnych, które zostały połączone w ten sposób oraz wskaźników gospodarczych, które poddano ocenie na potrzeby stwierdzenia, że łączone segmenty operacyjne posiadają podobne właściwości gospodarcze. Doprecyzowano również, że uzgodnienie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami jednostki podlega ujawnieniu, jeśli aktywa segmentu są wykazywane zgodnie z § 23 MSSF 8 (tzn. jeśli informacje takie są regularnie prezentowane organom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych).
4. MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Wartości niematerialne dotyczą jednego zagadnienia – proporcjonalnego przeliczania wartości skumulowanego umorzenia. Zgodnie z tymi zmianami w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej wartość bilansowa brutto (składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych) jest korygowana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej składnika aktywów. Oznacza to, że wartość bilansowa brutto może zostać przeliczona przez odniesienie do obserwowalnych danych rynkowych lub może zostać przeliczona proporcjonalnie do zmiany wartości bilansowej. Z kolei umorzenie na dzień przeszacowania jest korygowane w celu wyrównania różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową aktywów (rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych) po uwzględnieniu zakumulowanych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości lub umorzenie podlega odliczeniu od wartości bilansowej brutto danego składnika.
5. MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych i wyjaśnia, że jednostką powiązaną z jednostką sporządzającą sprawozdanie finansowe jest również taka jednostka lub dowolny członek grupy, której jednostka jest częścią, która świadczy usługi kluczowego personelu kierowniczego na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.

2.6. Konsolidacja

2.6.1. Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przyjęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. W wyniku rozliczenia przejęcia jednostek zależnych ustalona zostaje wartość firmy lub zysk z 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.

IDMSA posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych funduszu Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji. W oparciu o interpretację SKI 12 Grupa konsoliduje tę jednostkę zgodnie z wymogami MSR 27.

2.6.2. 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 ujawnione 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 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.

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 GK IDMSA na spółkę Vectra.

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

2.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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 spółki z Grupy. 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 utrzymuje 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, ustawione 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). Ewentualnie 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.

2.8. Instrumenty finansowe

2.8.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych

W momencie nabycia instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- ❖ aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- ❖ pożyczki i należności,
- ❖ aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- ❖ aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- ❖ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

- ❖ pozostałe zobowiązania finansowe.

Klasyfikacja ta opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39. Szczegółowe zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii opisano poniżej dla każdej ze wskazanych grup.

2.8.2. Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych ujmuje się w wartości godziwej powiększonej, w przypadku instrumentów finansowych zaliczonych do innej kategorii niż instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty Transakcji bezpośrednio związane z nabyciem tego składnika aktywów.

Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych, ujmuje się na dzień przeprowadzenia (Zawarcia) Transakcji, tj. na dzień w którym jednostka zobowiązuje się zakupić/sprzedać składniki aktywów finansowych. Do standaryzowanych Transakcji kupna i sprzedaży Grupa zalicza transakcje zawierane na rynkach regulowanych.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały poniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty przez Grupę kontroli nad danym aktywem.

2.8.3. Wycena bilansowa instrumentów finansowych

Grupa stosuje następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii oraz ich wyceny na dzień bilansowy:

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, zgodnie z par. 9 MSR 39.

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 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 IDMSA, a dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28. Aktywa te są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wycena

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 dokonaniu 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 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 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, IDMSA stosuje następujące reguły:

- ❖ udziały lub akcje spółek 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 wartości spółki otrzymanej w wyniku zastosowanie wyceny mnożnikowej, należy dodać realną wg analityka wartość nieoperacyjnych aktywów posiadanych przez spółkę, jeżeli ich wartość wynosi co najmniej 10% wartości spółki.

Wycena metodą mnożnikową

Podczas sporządzenia 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 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, o ile to konieczne, weryfikowane.

Wycena obligacji niepublicznych

Obligacje nienotowane znajdujące się w portfelu IDMSA na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu opartego o system wewnętrznych ratingów przyznawanych emitentom obligacji. Przy ustalaniu wartości godziwej i nadawaniu ratingów 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 Spółkę certyfikaty inwestycyjne funduszu Inventum Y FIZ, wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość godziwa certyfikatu ustalona jest poprzez podzielenie

wartości aktywów netto funduszu przez łączną liczbę certyfikatów inwestycyjnych funduszu na dzień bilansowy. Wyceny aktywów netto funduszu (głównie poszczególnych składników portfela Inventum Y FIZ) dokonuje się według tych samych zasad, jakie stosuje IDMSA.

Posiadane przez Spółkę certyfikaty inwestycyjne funduszy innych niż Inventum Y FIXZ, 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.

Z uwagi na interpretację SKI 12 Grupa konsoliduje Inventum Y FIZ AN zgodnie z wymogami MSR 27. W związku z tym instrumenty finansowe posiadane przez Inventum Y FIZ AN wyceniane są według tych samych metod co instrumenty znajdujące się w portfelu IDMSA.

Wycena wierzytelności windykacyjnych

Nabyte wierzytelności windykacyjne kwalifikowane są, zgodnie z MSR 39, do instrumentów przeznaczonych do obrotu i ujmowane pierwotnie w ewidencji w wartości godziwej. Za wartość godziwą uznaje się wartość nominalną zobowiązania do zapłaty ceny wierzytelności. Na dzień bilansowy Grupa wycenia te aktywa finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, która odpowiada wartości godziwej. Grupa zastosowała metodę uproszczoną do wyceny wierzytelności windykacyjnych, tzn. dyskonto jest rozliczane proporcjonalnie do spłaconej kwoty wierzytelności. Należności z tytułu nabytych wierzytelności prezentowane są w bilansie w instrumentach finansowych przeznaczonych do obrotu w pozycji wierzytelności windykacyjne.

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, zaliczane są do aktywów, 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 należności 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 Grupa 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.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności to aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, które Zarząd zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu zapadalności, z wyjątkiem:

- ❖ inwestycji, które jednostka wyznaczyła jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- ❖ inwestycji wyznaczonych przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży,
- ❖ inwestycji, które spełniają definicję należności i pożyczek.

Wycena

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty, niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej kategorii Grupa zalicza głównie instrumenty, które zamierza utrzymywać przez czas nieokreślony.

Wycena

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są według wartości godziwej. 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 nienotowanych papierów wartościowych), Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku. W uzasadnionych przypadkach Grupa przyjmuje również stosowanie metody ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości, o ile istnieją przesłanki wskazujące, iż wycena ta nie różniłaby się istotnie od wyceny w wartości godziwej. Przyjęty przez jednostkę model ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku opisano w zasadach wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w innych całkowitych dochodach, z wyjątkiem odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych. W tym czasie skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do zysków lub strat jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

W sytuacji stwierdzenia utraty wartości składnika aktywów dostępnego do sprzedaży Grupa dokonuje wyksięgowania skumulowanych strat ujętych dotychczas bezpośrednio w innych całkowitych dochodach i ujęcia ich w zyskach lub stratach. W przypadku instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako instrumenty dostępne do sprzedaży, przy ocenie, czy nastąpiła utrata wartości, brany jest pod uwagę znaczny lub długotrwały spadek wartości papieru wartościowego poniżej jego wartości początkowej.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Pozycje te opisano w pkt. 2.21.2

2.8.4. Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe kompensuje się ze zobowiązaniami finansowymi, ujmując kwotę netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w przypadku, gdy istnieje obowiązująca aktualnie prawna możliwość kompensowania ze sobą ujętych kwot i istnieje zamiar dokonania rozliczenia netto lub jednoczesnego zrealizowania aktywów i uregulowania zobowiązań.

Grupa zastosowała zmiany do MSSF 7 po raz pierwszy w bieżącym roku. Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32, jak również informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32. Grupa nie posiada umów kompensat, więc zastosowanie zmian do MSSF 7 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym.

2.9. Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niewyznaczonych na zabezpieczające ujmowane są w wyniku finansowym.

Jeśli instrument pochodny został wyznaczony na zabezpieczający, wówczas:

- ❖ dla zabezpieczeń wartości godziwej zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest ujmowana w wyniku finansowym,
- ❖ dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych efektywna zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego ujmowana jest w innych całkowitych dochodach do momentu, gdy zabezpieczana pozycja nie zostanie ujęta w księgach rachunkowych, natomiast zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego dotycząca nieskutecznej części zabezpieczenia jest na bieżąco ujmowana w wyniku finansowym.

Instrument pochodny może zostać wyznaczony na zabezpieczający jeżeli są spełnione warunki rachunkowości zabezpieczeń określone w MSR 39.

2.10. Zapasy

Zapasy materiałów, towarów oraz roboty w toku są wyceniane na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

2.11. Działalność powiernicza

Jednostka Dominująca nie prowadzi działalności powierniczej.

2.12. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Do pozostałych aktywów krótkoterminowych Grupa zalicza głównie inne aktywa wynikające z ujęcia zobowiązań na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF. Grupa zakłada, że pozycje te zostaną rozliczone w ciągu kolejnego roku obrotowego.

2.13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

IDMSA klasyfikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystywanie. W szczególności IDM SA w upadłości układowej do tej kategorii aktywów zalicza inwestycje w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych, które na dzień bilansowy są przeznaczone do sprzedaży i których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w kwocie niższej z dwóch jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

2.14. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według modelu wartości godziwej.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

2.15. 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 określonym 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 wyniku finansowym w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o wartości poniżej 1 000,00 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu, następnym po miesiącu oddania do użytkowania gdyż z przeprowadzonych analiz wynika, że okres ich użytkowania jest krótszy niż 1 rok.

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. Odpisy aktualizujące ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

Wartość firmy	Nieokreślony termin użytkowania
Listy klientów	5 lat
Nabyte koncesje, patenty, licencje, oprogramowanie komputerowe	2- 5 lat
Inne wartości niematerialne	2- 5 lat

Koszty prac badawczych są odnoszone do rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Nakłady poniesione na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Po zakończeniu prac rozwojowych wynikiem pozytywnym składniki te są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Prace rozwojowe zakończone wynikiem negatywnym ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych w okresie, w którym podjęto decyzję o ich zakończeniu.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie lub częściej gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

2.16. Wartość firmy

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 przejęcia 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.

2.17. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych środków trwałych wynosi:

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

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

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

2.18. Leasing

Grupa dokonuje analizy czy zawarte umowy zawierają leasing opierając się na treści umowy w momencie jej zawarcia oceniając czy wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z określonego aktywa/aktywów oraz czy umowa przekazuje prawo do użytkowania składnika aktywów.

Grupa rozpoznaje leasing finansowy, jeżeli na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania aktywów. Pozostałe umowy leasingowe są ujmowane jako leasing operacyjny.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszt liniowo w trakcie okresu leasingowego. Jeżeli umowa leasingu operacyjnego zawiera specjalne oferty promocyjne Grupa ujmuje te oferty promocyjne proporcjonalnie w całym okresie leasingu.

2.19. Leasing finansowy

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników aktywów klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa posiadane przez Grupę na mocy umów leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego która z tych kwot jest niższa. Wartość początkowa aktywów używanych na podstawie umów leasingu finansowego jest następnie pomniejszana o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów używany na mocy umów leasingu finansowego jest amortyzowany przez okres krótszy z: okres leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności. W pozostałych przypadkach Grupa stosuje okresy amortyzacji analogiczne do rzeczowych aktywów trwałych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane na część kapitałową i odsetkową przy użyciu wewnętrznej stopy zwrotu, część odsetkowa obciąża rachunek zysków i strat przez okres trwania umowy.

2.20. Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- ❖ kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta spółka z Grupy dla rozliczenia danej transakcji w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- ❖ średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym spółkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

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). Pozostałe aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Ewentualne różnice między zastosowanym kursem NBP a kursem banku, z którego jednostka korzysta byłyby nieistotne. Różnice kursowe z wyceny aktywów i pasywów zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

2.21. Zobowiązania

2.21.1. Zobowiązania finansowe

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. Podział na kategorie zobowiązań i zasady ich wyceny opisano w pkt. 2.21 i kolejnych.

2.21.2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, które jest:

- ❖ obowiązkiem umownym do przekazania innej jednostce środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych lub do zamiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- ❖ kontraktem, który zostanie lub może zostać rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki o ile spełnione zostaną warunki określone w MSR 39.

Na potrzeby wyceny Grupa kwalifikuje zobowiązania finansowe do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub pozostałych zobowiązań finansowych. Kwalifikacja dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia zobowiązania.

2.21.3. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki wyemitowane dłużne papiery wartościowe

W momencie początkowego ujęcia, 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 dłużne papiery wartościowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przychody i koszty są ujmowane z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

2.21.4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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

2.21.5. Umowy gwarancji finansowych

Umowa gwarancji finansowych to umowa zobowiązująca jej wystawcę do dokonania określonych płatności rekompensujących posiadaczowi stratę, jaką poniesie z powodu niedokonania przez określonego dłużnika płatności w przypadającym terminie zgodnie z pierwotnymi lub zmienionymi warunkami instrumentu dłużnego.

Umowy gwarancji finansowych początkowo ujmowane są w wartości godziwej, a następnie wyceniane według wartości wyższej spośród: kwoty ustalonej zgodnie z MRS 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz wartości godziwej pomniejszonej o skumulowaną amortyzację (jeżeli ma to zastosowanie).

2.22. Zobowiązania 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 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.

2.23. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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.

2.24. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

2.25. Pozostałe pasywa

W kategorii pozostałe pasywa Grupa ujmuje między innymi wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikających z otrzymanych dotacji i dofinansowań dotyczących środków trwałych oraz zaliczki otrzymane na poczet usług, które będą realizowane w okresie przyszłym. Otrzymane zaliczki wyceniane są w kwocie nominalnej i w okresie realizacji usług zaliczane do przychodów z działalności. Kwoty dotacji i dofinansowania są rozliczane i ujmowane jako pozostały przychód operacyjny równolegle do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych dofinansowanych składników aktywów.

W pozostałych pasywach Grupa ujmuje także nadwyżkę przychodów ze sprzedaży nieruchomości nad jej wartością bilansową w sytuacji, gdy sprzedaż nieruchomości towarzyszy zawarciu umowy najmu o charakterze leasingu zwrotnego. Kwota nadwyżki podlega rozliczeniu w okresie leasingu.

2.26. Kapitały własne

2.26.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Jednostki Dominującej i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. W kapitale zakładowym uwzględniona jest także wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zarejestrowana 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.

Szczegółowe wyjaśnienia i ujawnienia dotyczące kapitału zakładowego Jednostki Dominującej zawarto w nocy 23.

2.26.2. 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 Spółka jest zobowiązana 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.

Kapitał zapasowy z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane tworzony jest w momencie zarejestrowania akcji nowej emisji z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji.

W związku z przeprowadzeniem programu motywacyjnego w Grupie lub dokonywaniem płatności w formie akcji własnych Grupa dokonuje wyceny programu/płatności i ujmuje ich koszt 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 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 WZA nie zdecyduje inaczej i o ile przepisy nie stanowią inaczej, wykorzystanie kapitału zapasowego pierwszej kolejności następuje przez pomniejszenie kapitału zapasowego w części utworzonej z nadwyżki ceny sprzedaży akcji własnych nad ceną ich nabycia, w następnej kolejności w części utworzonej z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji i w części utworzonej z innych tytułów. W ostatniej kolejności zmniejszeniu ulega kapitał zapasowy w części utworzonej z odpisów z zysku.

2.26.3. Kapitał rezerwowy

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 rezerwowy na nabycie akcji własnych:

Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych tworzony jest na podstawie uchwały WZA przed rozpoczęciem nabywania akcji własnych. W momencie nabycia akcji własnych Spółka 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 WZA.

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.

2.26.4. Nabyte akcje własne

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.

2.26.5. Inne całkowite dochody

Całkowite dochody ogółem to zmiana w kapitale własnym, która nastąpiła w ciągu okresu sprawozdawczego na skutek transakcji innych niż transakcje zawierane z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców. Obejmują wszystkie pozycje składniki zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które zgodnie z MSSF należy ująć w całkowitych dochodach Grupy, ale nie mogą być ujęte jako zyski i straty w rachunku zysków i strat. Do innych całkowitych dochodów Grupa zalicza zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

2.26.6. Udziały niekontrolujące

Udział niekontrolujący to kapitał własny jednostki zależnej, którego nie można przyporządkować, bezpośrednio lub pośrednio, do jednostki dominującej.

2.26.7. 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 IDM SA w upadłości układowej nie jest zobligowany do utrzymywania norm adekwatności kapitałowej narzuconych powyższym rozporządzeniem.

2.27. Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi od dochodu osiągniętego za dany rok obrotowy. Do podatku bieżącego Grupa zalicza również podatek pobrany przez płatników z tytułu otrzymanych przez Grupę w danym roku dywidend. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach.

Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody bilansowej dla wszystkich istotnych różnic przejściowych (różnic pomiędzy wartością podatkową i księgową składników aktywów i pasywów) oraz straty podatkowej do rozliczenia. Różnice przejściowe powstają głównie z tytułu różnic czasowych w rozpoznaniu przychodów lub kosztów dla celów podatkowych i rachunkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które na dzień bilansowy prawnie już obowiązywały lub proces legislacyjny ich zatwierdzenia był w zasadzie zakończony.

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.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, za wyjątkiem sytuacji gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ujemne różnice przejściowe lub straty podatkowe do rozliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na zrealizowanie tego składnika aktywów.

Odroczony podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub innych całkowitych dochodach.

2.28. Przychody

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

2.28.1. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi.

Prowizje i opłaty z tytułu negocjowania lub uczestnictwa w negocjowaniu transakcji na rzecz osoby trzeciej, takiej jak nabycie akcji/udziałów lub innych papierów wartościowych bądź nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa, ujmuje się z chwilą zrealizowania transakcji (przeniesienia własności akcji, udziałów). Prowizje z tytułu przeprowadzenia oferty publicznej akcji ujmowane są w momencie zakończenia subskrypcji akcji lub dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na podstawie umów o świadczenie usług w momencie wykonania usługi. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem oraz inne opłaty za usługi zarządzania i doradztwa są wykazywane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług w momencie wykonania usługi.

2.28.2. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług.

2.28.3. Świadczenie usług długoterminowych

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż:

- ❖ kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- ❖ istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- ❖ jest możliwe wiarygodne oszacowanie stopnia realizacji transakcji,
- ❖ koszty poniesione w związku z realizacją transakcji, jak również koszty jej zakończenia mogą być w wiarygodny sposób wycenione.

Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości kosztów poniesionych z tego tytułu.

2.28.4. Przychody z opłat za zarządzanie

Z uwagi na utratę licencji Grupa nie uzyskuje przychodów z tytułu zarządzania funduszami. W minionym okresie przychody z opłaty stałej i zmiennej za zarządzanie funduszami, uzyskiwane jako

procent od utrzymywanych aktywów od poszczególnych funduszy, były obliczane za poszczególne miesiące i ujmowane na podstawie wystawionej faktury za dany miesiąc którego dotyczyły.

Przychody z opłaty dystrybucyjnej uzyskiwane od poszczególnych funduszy, potrącane w dniu ich zakupu, ujmowane były na podstawie przelanych środków na konto Towarzystwa w dniu ich uzyskania.

2.28.5. Przychody z wierzytelności windykacyjnych

Przychody ujmowane były w wysokości marży odsetkowej na poziomie odpowiadającym realnej stopie zwrotu z instrumentu finansowego. Spółki zastosowały metodę uproszczoną do rozliczania dyskonta, tzn. dyskonto było rozliczane proporcjonalnie do spłaconej kwoty wierzytelności amomentem uznania przychodów z wierzytelności windykacyjnych była wpłata przez dłużnika kwoty za wierzytelność. Dyskonto z wierzytelności ustalane było na podstawie wpływu na rachunek bankowy i ujmowane było w księgach w miesiącu, w którym został odnotowany wpływ.

2.28.6. Odsetki i dyskonto

Przychody z tytułu odsetek i dyskonta były ujmowane w okresie, którego dotyczyły. Przychody z dyskonta i odsetek z tyt. należności, udzielonych pożyczek, lokat bankowych itp. ujmowane były w przychodach finansowych. W przychodach z tytułu odsetek Grupa prezentowała wartość zarówno odsetek zapłaconych jak i naliczonych w danym roku.

Wartość odpisu aktualizującego należności z tytułu odsetek utworzonego w danym roku prezentowana była w kosztach finansowych.

Odsetki otrzymane od obligacji w portfelu Grupy ujmowane były jako wynik z tytułu operacji na instrumentach przeznaczonych do obrotu/dostępnych do sprzedaży. Odsetki niezapadłe uwzględniane były w modelu szacowania wartości godziwej tych instrumentów. Przeterminowane odsetki od obligacji w portfelu Grupy ujmowane były jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, a ich wartość godziwa była szacowana z uwzględnieniem kondycji finansowej emitenta i jego zdolności do spłaty zobowiązań, a także ustanowionych zabezpieczeń.

2.28.7. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania. Dywidendy ujmowane są w przychodach w kwotach brutto, równocześnie ujmowany jest podatek dochodowy z tytułu wypłaty dywidendy, o ile zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi otrzymana dywidenda podlega opodatkowaniu.

2.28.8. Dotacje i subwencje

Dotacje, subwencje i dofinansowania są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego albo wartości niematerialnej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako pozostały przychód operacyjny przez okres amortyzacji środka trwałego lub wartości niematerialnej.

2.29. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Grupy są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się bieżącą szacunkową sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów lub ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego wartość składnika aktywów do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące wartość aktywów bezpośrednio obniżają wartość bilansową aktywów, w tym również aktywów finansowych. Grupa nie tworzy rezerw na obniżenie wartości bilansowej składnika aktywów.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w ciężar wyniku finansowego. Dla aktywów, w przypadku których oszacowanie zostało ujęte w innych całkowitych dochodach odpisy utraty wartości jest ujmowany w innych całkowitych dochodach do wysokości dokonanego przeszacowania, a ewentualna nadwyżka odpisu ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość: należności z tytułu dostaw i usług, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i pozostałych aktywów niefinansowych ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych. Odpisy aktualizujące wartość instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są w wyniku z tytułu operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. W przypadku pozostałych aktywów finansowych odpisy aktualizujące ujmowane są w kosztach finansowych.

2.30. Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Grupa ujmuje pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się koszty odsetek i inne koszty wskazane w MSR 23, które Grupa ponosi w związku z pożyczaniem środków.

Dostosowywanym składnikiem aktywów jest taki składnik aktywów, który wymaga znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub do sprzedaży.

2.31. Zysk netto 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 okresy (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 rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

2.32. Sprawozdawczość według segmentów

Nie występuje sprawozdawczość według segmentów.

2.33. Szacunki Zarządu Jednostki Dominującej

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady, 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, które nie wynikają 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 główne obszary, dla których szacunki dokonane na dzień bilansowy są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym:

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek i należności (w tym należności spornych), inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz inwestycji w jednostkach zależnych. 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. 2.7, 2.9, 2.10 i 2.26. 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 roku 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 pkt.2.15 – 2.17 oraz w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Wycena inwestycji portfelowych w spółki niepubliczne – instrumenty kapitałowe

Ustalając wartość godziwą niepublicznych instrumentów kapitałowych (głównie akcji i udziałów) Grupa 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 Grupa 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 w spółki niepubliczne – instrumenty kapitałowe

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 2.8, 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. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.15, 2.17 oraz w notach objaśniających dot. rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

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. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.27 i nocie 14.

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 dotyczących rezerw.

2.33a Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej

W procesie stosowania zasad rachunkowości przyjętych przez IDM SA w upadłości układowej Zarząd dokonuje subiektywnych ocen, które mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. Do głównych obszarów, w których dokonywane są subiektywne oceny Zarządu Spółki 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 Spółka 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.

2.34. Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie

2.34.1. IDMSA

Opracowany przez IDMSA system zarządzania ryzykiem zakłada podejmowanie ryzyka w sposób kontrolowany w celu osiągnięcia wyznaczonych celów biznesowych, w tym założonych zysków, przy zachowaniu stabilnych stóp zwrotu z zaangażowanego kapitału. IDM SA w upadłości układowej realizuje ten cel poprzez identyfikowanie, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie poszczególnych rodzajów ryzyka występujących obecnie oraz mogących wystąpić w przyszłości w ramach działalności IDM SA w upadłości układowej.

Głównymi ryzykami, które występują w działalności IDM SA w upadłości układowej są:

- ❖ ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym,
- ❖ ryzyko związane z procesem restrukturyzacji,
- ❖ ryzyko związane z konkurencją,
- ❖ ryzyko związane z niemożliwością kontynuacji działalności,
- ❖ ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu,
- ❖ ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników,
- ❖ ryzyko związane z realizowanymi umowami,
- ❖ ryzyko związane z płynnością finansową,
- ❖ ryzyko związane z odzyskiwaniem należności,
- ❖ ryzyko związane z inwestowaniem w papiery wartościowe,
- ❖ ryzyko związane z zadłużeniem emitenta,
- ❖ ryzyko związane z toczącymi się sprawami sądowymi,
- ❖ ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym,
- ❖ ryzyko związane z zmianami regulacji prawnych,
- ❖ ryzyko związane z nadzorem nad rynkiem kapitałowym,

- ❖ ryzyko związane z zawieszeniem notowań,
- ❖ ryzyko związane z wykluczeniem papierów wartościowych z obrotu giełdowego.

IDMSA w ramach procesu zarządzania ryzykiem wyznacza całościowy poziom ryzyka w jednostce i porównuje go z limitem kapitałowym. Limit ten zatwierdzany jest przez Radę Nadzorczą IDM SA w upadłości układowej.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z POSTĘPOWANIEM UPADŁOŚCIOWYM:

W dniu 22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. W związku z przedmiotową sytuacją nadrzędnym celem jest prowadzenie i rozwój działalności operacyjnej przez IDMSA oraz zawarcie i wykonanie układu z wierzycielami. Postępowanie upadłościowe jest czasochłonne a jego wynik jest warunkowany wieloma czynnikami, na które IDMSA nie ma wpływu.

Kluczową kwestię stanowi przekonanie wierzycieli do poparcia propozycji układowych, które zostaną wypracowane po wnikliwej analizie zgłoszeń wierzytelności i porównaniu ich z dokumentami Spółki.

Pomimo starań Zarządu Spółki istnieje ryzyko zmiany opcji prowadzonego postępowania z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku Spółki. Przedmiotowe ryzyko może zostać zaktualizowane, w szczególności w następujących przypadkach:

- ❖ wystąpienia sytuacji, gdy Spółka pomimo podejmowanych działań nie będzie przygotowana pod względem organizacyjnym lub finansowym do sanacji układowej
- ❖ braku zdolności do bieżącego regulowania swoich bieżących zobowiązań powstałych po ogłoszeniu upadłości,
- ❖ wystąpienia sytuacji, gdy postępowanie z możliwością zawarcia układu byłoby niekorzystne dla wierzycieli Spółki,
- ❖ braku odpowiedniego poziomu przychodów z bieżącej działalności prowadzonej po ogłoszeniu upadłości.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z PROCESEM RESTRUKTURYZACJI:

Spółka prowadzi proces restrukturyzacji mający na celu „uporządkowanie” struktury Grupy Kapitałowej IDMSA oraz portfela inwestycyjnego. Istnieje ryzyko nieosiągnięcia ustalonych przez Zarząd założeń restrukturyzacyjnych a podjęte działania okażą się nieefektywne lub niewystarczające dla poprawienia sytuacji Spółki.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ:

Po zaprzestaniu wykonywania działalności maklerskiej IDMSA rozwija nowy profil aktywności, którego przedmiot stanowi działalność doradcza związana z szerokim rozumieniem finansowania przedsiębiorstw. W branży w której IDMSA rozwija swoją działalność panuje bardzo duża konkurencja związana z różnorodnością podmiotów świadczących tożsame usługi. W tym względzie kluczową przewagą IDMSA jest dotychczas wypracowane know-how, które w dalszym ciągu musi ulegać modyfikacjom w związku z dostosowaniem rodzaju i poziomu świadczonych usług do oczekiwań klientów.

RYZYSKO NIEMOŻLIWOŚCI KONTINUACJI DZIAŁALNOŚCI:

Zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. 31 grudnia 2015 r. W ocenie Zarządu IDMSA sytuacja prawno-finansowa Spółki

(upadłość z możliwością zawarcia układu) usprawiedliwia identyfikację ryzyka w postaci niemożliwości dalszej kontynuacji działalności. Okolicznością mogącą uniemożliwić dalsze prowadzenie działalności jest brak akceptacji w przyszłości przez wierzycieli Spółki wypracowanych propozycji układowych co może skutkować (i) niemożliwością zawarcia układu i tym samym, (ii) brakiem restrukturyzacji zadłużenia.

RYZYSKO ZWIĄZANE ZE STRUKTURĄ AKCJONARIATU:

Akcjonariat IDMSA jest rozproszony, a w Spółce brak jest inwestora strategicznego. Z tego też względu istnieje ryzyko braku porozumienia pomiędzy akcjonariuszami w istotnych dla Spółki kwestiach, a także Spółka może stać się łatwym obiektem przejęcia przez inny podmiot.

Należy jednak zauważyć, że znaczny pakiet akcji pozostaje w ręku Prezes Zarządu, który jest związany z IDMSA od kilkunastu lat. Stabilność tej części akcjonariatu przejawiająca się w stałym i względnie wysokim zaangażowaniem w znacznym stopniu zmniejsza ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW:

Dalszy rozwój IDMSA zależy od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Istnieje ryzyko, że utrata kluczowych pracowników w krótkim terminie może znaleźć położenie na spadek efektywności działania Spółki oraz na jej wynik finansowy.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z REALIZOWANYMI UMOWAMI:

Istotna część działalności IDMSA związana jest z realizacją konkretnych zleceń. Z tego też powodu IDMSA ponosi ryzyko niewykorzystania zlecenia z różnych względów, w tym niezależnych od Spółki. Taki stan rzeczy może spowodować zmniejszenie poziomu przychodów i tym samym osiągniętych zysków.

Charakter zlecenia związany jest również z nienależytym wykonaniem powierzonych czynności co może znaleźć odzwierciedlenie w powstaniu roszczeń odszkodowawczych. IDMSA dokłada wszelkich starań aby realizowane przez Spółkę zlecenia zostały należycie zrealizowane.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ FINANSOWĄ:

Aktualna sytuacja zarówno pod względem finansowym jak i prawnym uniemożliwia Spółce pozyskanie zewnętrznego kapitału obrotowego. Zarząd IDMSA realizuje proces restrukturyzacji przez nowe projekty biznesowe podejmuje starania w celu zapewnienia odpowiedniego bilansowania wpływów i wydatków.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z ODZYSKIWANIEM NALEŻNOŚCI:

IDMSA dochodzi m.in. w drodze postępowań sądowych należności przysługujących Spółce. W tym względzie istnieje ryzyko niepomyślnego dla IDMSA zakończenia sporu sądowego, bądź też nieodzyskania zasądzonej na rzecz IDMSA należności m.in. z powodu bezskuteczności egzekucji.

RYZYSKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W PAPIERY WARTOŚCIOWE:

IDMSA jako również podmioty z Grupy Kapitałowej Spółki opierają część swojej działalności na inwestycjach w instrumenty finansowe takie jak papiery wartościowe spółek publicznych i

niepublicznych oraz udziału. Celem tworzenia portfeli inwestycyjnych jest osiągnięcie satysfakcjonującego wyniku w średnioterminowej perspektywie.

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w sprawozdaniach finansowych według wartości godziwej ustalonej w oparciu o własny model wyceny. Istnieje ryzyko, że w przypadku uaktualnienia wyceny wystąpi negatywny wpływ na wynik finansowy. Istnieje również ryzyko, że poczynione inwestycje nie przyniosą spodziewanej stopy zwrotu co znajdzie odzwierciedlenie w niekorzystnym wyniku finansowym.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ZADŁUŻENIEM EMITENTA:

W dniu 22 lipca 2014 r. ogłoszona została upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu. Zobowiązania IDMSA powstałe przed ogłoszeniem upadłości stanowią wierzytelności układowe, które zostaną zaspokojone w ramach toczącego się postępowania poprzez zawarcie i wykonanie układu z wierzycielami. Spółka na bieżąco reguluje natomiast wierzytelności powstałe po ogłoszeniu upadłości. Istnieje jednakże ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań pozaukładowych co może doprowadzić do zmiany opcji prowadzonego postępowania na upadłość obejmującą likwidację Spółki.

RYZIKO ZWIĄZANE Z TOCZĄCYMI SIĘ SPRAWAMI SĄDOWYMI:

Spółka w toczących się sprawach sądowych występuje zarówno jako strona powodowa jak i strona pozwana. Z tego też względu Zarząd Spółki dostrzega ryzyko niekorzystnych rozstrzygnięć w prowadzonych postępowaniach.

Należy zwrócić uwagę, że wszystkie sprawy, w których IDMSA uczestniczy jako strona pozwana dotyczą potencjalnych roszczeń, które powstały przed ogłoszeniem upadłości i w sytuacji niekorzystnego rozstrzygnięcia zasądzone od Spółki kwoty zostaną zaspokojone w ramach postępowania upadłościowego.

W sprawach, w których IDMSA występuje jako strona powodowa, w przypadku korzystnego rozstrzygnięcia sprawy, uzyskane w ten sposób sumy bądź aktywa powiększą masę upadłości.

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ NA RYNKU KAPITAŁOWYM:

Działalność IDMSA ściśle powiązana jest z panującą koniunkturą na rynku kapitałowym. Zarząd podejmuje działania związane z rozwojem nowego profilu działalności Spółki, który skupiony jest na działalności doradczej związanej z szeroko rozumianym finansowaniem przedsiębiorstw. Dekoniunktura w obszarze aktywności rynkowej IDMSA może doprowadzić do sytuacji, w której przedsiębiorcy ograniczą procesy inwestycyjne co znajdzie przełożenie na spadek zapotrzebowania na kapitał, a taka sytuacja spowoduje ryzyko spadku przychodów osiągniętych przez Spółkę.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI REGULACJI PRAWNYCH:

Regulacje prawne zmieniają się w Polsce bardzo często, w szczególności w zakresie uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych oraz uregulowań dotyczących działalności rynków kapitałowych i prowadzenia działalności gospodarczej. Każda ze wspomnianych zmian przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Spółki jak i podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej IDMSA i wpłynąć tym samym na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji.

RYZIKO ZWIĄZANE Z NADZOREM NAD RYNKIEM KAPITAŁOWYM:

Wyemitowane przez IDMSA papiery wartościowe (akcje) znajdują się w obrocie na rynku regulowanym. Z tego też względu Spółka podlega obowiązkowemu urzędowemu nadzorowi nad

rynkiem kapitałowym sprawowanym przez Komisję Nadzoru Finansowego. Udział Spółki w publicznym obrocie papierami wartościowymi wiąże się z ryzykiem sankcji administracyjnych, w tym kar finansowych za naruszenie przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

RYZYO ZAWIESZENIA NOTOWAŃ:

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. może zawiesić na mocy § 30 Regulaminu GPW obrót akcjami, których jest IDM na okres trzech miesięcy:

- ❖ na wniosek IDMSA,
- ❖ jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- ❖ jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące na GPW.

RYZYO ZWIĄZANE Z WYKLUCZENIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OBROTU GIEŁDOWEGO:

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyklucza na mocy § 31 ust. 1 Regulaminu GPW instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- ❖ jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona,
- ❖ na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego,
- ❖ w przypadku zniesienia dematerializacji,
- ❖ w przypadku wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. może wykluczyć na mocy § 31 ust. 2 Regulaminu GPW instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- ❖ jeżeli instrumenty finansowe przestały spełniać inne niż określony w § 30 ust. 1 pkt. 1 Regulaminu GPW warunek dopuszczenia do obrotu giełdowego na danym rynku,
- ❖ jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie,
- ❖ na wniosek emitenta,
- ❖ wskutek ograniczenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- ❖ jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- ❖ wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu,
- ❖ jeżeli w ciągu 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym,
- ❖ wskutek podjęcia przez emitenta działalności, zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa,
- ❖ wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

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

Działalność spółki związana jest z rynkiem kapitałowym, na który wpływa sytuacja ekonomiczna w szczególności w kraju. Spółka zarządza swoją płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz prognozowanie przepływów pieniężnych. Spółka monitoruje stan

należności od kontrahentów przez co ogranicza ryzyko nieściągalności należności.

W roku 2016 spółka została skreślona z listy autoryzowanych doradców na rynku NewConnec, która to działalność stanowiła jej główne źródło przychodów. W związku z powyższym spółka prowadzi analizę pod względem możliwości prowadzenia i rozwoju działalności w innych segmentach związanych z rynkiem kapitałowym.

2.34.3 K6 SP. Z O.O.

Spółka w roku 2016 nie prowadziła działalności operacyjnej, zatem nie można wskazać istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki. W przyszłości Spółka może stać się bazą dla realizacji nowych projektów inwestycyjnych, które są rozpatrywane przez IDMSA.

2.34.5 ELECTUS S.A.

Działalność spółki związane jest z rynkiem kapitałowym, na który wpływ ma sytuacja ekonomiczna kraju i na świecie.

Spółka zarządza swoją płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych.. Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie jej na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne. Znaczna część działalności spółki opiera się na wspieraniu płynności sektora publicznego w szczególności sektora publicznej służby zdrowia.

RYZYO RYNKOWE

Spółka wybrała obszar działalności charakteryzujący się stosunkowo dużym bezpieczeństwem transakcji. Zarówno usługi finansowe da placówek publicznej służby zdrowia , jednostek budżetowych skarbu państwa oraz ich kontrahentów. Wierzytelności w stosunku do podmiotów związanych z budżetem Skarbu Państwa są należnościami możliwymi do odzyskania nawet w przypadku zagłuszonej jednostki. Oszacowanie ryzyka inwestycyjnego, sprowadzającego się głównie do czasu oczekiwania na zwrot zakupionych należności, także nie naraża trudności. Ryzyko, na które nastawiona jest Spółka, oscyluje bardziej w kierunku ryzyka płynności niż ryzyka rynkowego.

RYZYO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahent może nie dopełnić zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe.

RYZYO PŁYNNOŚCI

Spółka zarządza ryzykiem płynności, utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, wykorzystując oferty usług bankowych, monitorując przepływy pieniężne oraz dopasowując zapadalność aktywów i zobowiązań finansowych.

RYZYO ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Spółka w swojej działalności narażona jest na ryzyko stopy procentowej wynikające z rodzaju stosowanych przez Spółkę aktywów. W ich strukturze znajdują się aktywa, których oprocentowanie oparte jest na stałej bądź zmiennej stopie procentowej. Oprócz ciągłego monitorowania stóp procentowych Spółka minimalizuje niekorzystne dla transakcji wahania stóp procentowych Spółka stosuje transakcje zabezpieczające typu Interest Rate Swap (IRS).

RYZYO UTRATY OBECNYCH LUB NIE POZYSKIWANIE NOWYCH KLIENTÓW

Utrata obecnych klientów Electus S.A. może niekorzystnie wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę wyniki, a niemożliwość pozyskania nowych klientów może uniemożliwić realizację zakładanej strategii rozwoju.

RYZIKO NIEPOZYSKANIA ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA DLA DALSZEGO ROZWOJU SPÓŁKI

W toku bieżącej działalności Spółka poszukuje zewnętrznych źródeł finansowania, które zapewniają bieżący obrót wynikający z zakupu nowych wierzytelności lub terminowego regulowania tych już nabytych. Na zewnętrzne źródła finansowania składają się środki z emisji obligacji oraz kredytów i linii kredytowych w bankach. Niepozyskanie przez spółkę zewnętrznych środków na bieżąca działalność może prowadzić do pogorszenia zakładanych wyników finansowych albo nawet do utraty płynności. Spółka minimalizuje powyższe ryzyko poprzez bieżące monitorowanie przepływów finansowych.

2.34.6 DEVORAN S.A.

RYZIKO ZWIĄZANE Z NIEWYSTARCZAJĄCYM POZIOMEM KAPITAŁU WŁASNEGO I GROŹBĄ UPADŁOŚCI SPÓŁKI

Zwiększenie jak i rozszerzenie działalności głównej Spółki poprzez inwestycję w pozyskanie nowych projektów zawsze skutkuje zwiększeniem zapotrzebowania na kapitał obrotowy

RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ GOSPODARCZĄ:

na stopień realizacji celów, określonych przez Zarząd oraz na sytuację finansową Spółki ma wpływ sytuacja makroekonomiczna w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe generowane przez Emitenta mają wpływ czynniki gospodarcze na które Emitent nie ma wpływu m.in. tempo wzrostu i wartość Produktu Krajowego Brutto, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz poziom stóp procentowych. Pogorszenie się sytuacji makroekonomicznej może mieć wpływ na utrzymanie dotychczasowych oraz pozyskanie nowych klientów, ponieważ w sytuacji dekonunktury i konieczności redukcji kosztów obszar usług zewnętrznych jest brany pod uwagę w pierwszej kolejności.

RYZIKO SKALI DZIAŁANIA:

działalność Spółki zakłada wzrost skali prowadzonej działalności, co wiąże się ze zmianami organizacyjnymi. Efektem wzrostu skali działania będzie wydzielenie kompetencji i uprawnień, które do tej pory leżały w gestii Zarządu. Istnieje ryzyko, że Spółka nie poradzi sobie z organizacyjnym oraz strategicznym dostosowaniem struktury do zwiększonej skali działania. Ziszczenie się niniejszego ryzyka może spowodować trudności w realizacji założonej strategii rozwoju, a tym samym nie pozwoli uzyskać zakładanego tempa wzrostu.

RYZIKO ZWIĄZANE Z JEDNOOSOBOWYM ZARZĄDEM EMITENTA:

istnieje ryzyko, że w przypadku choroby, rezygnacji, bądź wystąpienia innych zdarzeń losowych ograniczających możliwość sprawowania swojej funkcji przez Członka Zarządu bieżące funkcjonowanie Spółki może być utrudnione, co może negatywnie przełożyć się na osiągnięty wynik finansowy. Umowa Spółki przewiduje możliwość powołania Zarządu wieloosobowego, czego Emitent nie wyklucza w przyszłości.

RYZIKO NIEKORZYSTNYCH ZMIAN W PRZEPISACH PODATKOWYCH:

Polski system podatkowy jest niestabilny i nieprecyzyjny. Częste nowelizacje ustaw podatkowych powodują rozbieżności w interpretacji przepisów przez organy skarbowe i przedsiębiorców. Ponadto, długie okresy przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz możliwość nakładania wysokich kar pieniężnych przez organy podatkowe powodują brak pewności prawnej. Ewentualne zmiany przepisów podatkowych lub rozbieżności interpretacyjne mogą negatywnie wpłynąć na rozwój i działalność Spółki.

RYZIKO NIEKORZYSTNYCH ZMIAN POZOSTAŁYCH PRZEPISÓW PRAWNYCH:

Częste zmiany przepisów prawnych mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność Spółki. Odnosi się to w szczególności do zmian regulacji obejmujących prawo handlowe, prawo pracy i ubezpieczeń

społecznych oraz przepisy regulujące działalność gospodarczą. Brak stabilności prawnej powoduje brak jednolitej wykładni przepisów, co może prowadzić do kosztownych i długotrwałych postępowań sądowych. Ponadto, zmiany przepisów często związane są z kosztowną adaptacją prowadzonej działalności do nowych wymogów. Dodatkowo, członkostwo Polski w Unii Europejskiej powoduje konieczność dostosowania przepisów krajowych do wymogów unijnych. Istnieje ryzyko, że wprowadzone zmiany przepisów prawnych lub ich interpretacja mogą negatywnie wpłynąć na rozwój Spółki oraz jego sytuację finansową.

3. Działalność zaniechana

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

W związku z zaniechaniem działalności maklerskiej IDM SA w upadłości układowej w kolejnych okresach będzie koncentrował się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów IDM SA w upadłości układowej, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie). Wskutek opisanych zdarzeń działalność maklerska prowadzona przez IDMSA 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.

4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	I-XII/2016	I-XII/2015	I-XII/2016	I-XII/2015
Przychody z działalności podstawowej	1 623	7 487	371	1 789
Zyska (strata) z działalności operacyjnej	2 290	14 592	523	3 487
Zyska (strata) brutto	1 984	3 297	453	788
Zyska (strata) netto	2 195	3 281	502	784
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 195	3 281	502	784
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 311	10 284	757	2 457
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	684	677	156	162
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 563	-12 223	-586	-2 922
Przepływy pieniężne netto razem	1 432	-1 261	327	-301
Zyska (strata) netto przypadające na akcje zwykłe jednostki dominującej	2 195	3 281	502	784
Średnia ważona liczby akcji zwykłych w szt.*	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,66	0,99	0,15	0,24
Rozwodniona liczka akcji w szt.**	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	0,66	0,99	0,15	0,24

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa razem	50 961	45 783	11 519	10 743
Zobowiązania krótkoterminowe	75 151	71 617	16 987	16 806
Zobowiązania wobec Klientów	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	5 951	10 518	1 345	2 468
Rezerwy na zobowiązania	13 110	13 858	2 963	3 252
Kapitał własny	-43 512	-50 441	-9 835	-11 836
Kapitał zakładowy	165	63 483	37	14 897
Liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
Wartość księgową na 1 akcję (w zł i EUR)	-13,16	-15,26	-2,97	-3,58
Rozwodniona liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w zł i EUR)	-13,16	-15,26	-2,97	-3,58

* patrz nota 40

** podano maksymalną liczbę akcji

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

12 miesięcy 2016 r. – 4,3757 zł

12 miesięcy 2015 r. – 4,1848 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 grudnia 2016 r. – 4,4240 zł

31 grudnia 2015 r. – 4,2615 zł

5. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej IDMSA	Nota	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	4 459	3 027
II. Należności krótkoterminowe	2	13 683	13 127
1. Należności z tytułu dostaw i usług		2 556	4 444
2. Pozostałe należności		11 126	8 683
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	4	4 571	7 003
IV. Pozostałe aktywa krótkoterminowe		0	0
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6	1 311	0
VII. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	7	38	36
VIII. Zapasy	8	0	0
IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	9	64	273
X. Inwestycje w jednostkach zależnych		14 769	10 515
XI. Należności długoterminowe		8	8
XII. Udzielone pożyczki długoterminowe		0	0
XIII. Nieruchomości inwestycyjne	10	9 858	9 858
XIV. Wartości niematerialne	11	33	96
XV. Rzeczowe aktywa trwałe	13	265	290
XVI. Pozostałe aktywa		1 902	1 550
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	14	1 902	1 550

2. Inne aktywa	15		0
Suma aktywów		50 961	45 783
I. Zobowiązania krótkoterminowe	16	75 151	71 617
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 780	4 668
2. Zobowiązania finansowe		65 918	62 657
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	0
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		4 454	4 292
II. Zobowiązania długoterminowe	18	5 951	10 518
1. Zobowiązania finansowe		5 672	10 088
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		280	430
III. Pozostałe pasywa	20	260	231
IV. Rezerwy na zobowiązania	21	13 110	13 858
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0
VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	0
VII. Kapitał własny		-43 512	-50 441
1. Kapitał zakładowy	23	165	63 483
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	24	-6 902	-8 960
4. Kapitał zapasowy	25	54 890	53 803
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	26	124 955	120 296
6. Udziały niekontrolujące		673	997
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-219 530	-283 356
8. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli		0	0
9. Zysk (strata) netto		2 195	3 281
10. Inne całkowite dochody	27	41	15
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
Suma pasywów		50 961	45 783

6. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej IDMSA		Nota	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:	29	1 623	7 487
1.	Przychody z działalności podstawowej		0	-54
2.	Pozostałe przychody z działalności podstawowej		1 623	7 541
3.	Zmiana stanu produktów (zwiększenia +/- zmniejszenia -)		0	0
II.	Koszty działalności podstawowej	30	3 536	5 198
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-1 913	2 289
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	31	-1 459	-2 845
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	32	0	0
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach	33	0	53

	stowarzyszonych			
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne	34	7 495	18 327
IX.	Pozostałe koszty operacyjne	35	1 834	3 232
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		2 290	14 592
XI.	Przychody finansowe	36	25 094	4 357
XII.	Koszty finansowe	37	25 400	15 652
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		1 984	3 297
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	38	211	16
1.	Część bieżąca		1	17
2.	Część odroczone		210	-1
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		2 195	3 281
XVI.	Wynik z działalności zaniechanej		0	0
XVII.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej		0	0
1.	Część bieżąca		0	0
2.	Część odroczone		0	0
XVIII.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (XIII-XIV)		0	0
XIV.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVIII)		2 195	3 281
1.	- przypadający na akcjonariuszy		2 195	3 281
2.	- przypadający na udziały niekontrolujące		0	0

1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		2 195	3 281
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		3 306 389	3 306 389
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	39	0,66	1,29
4.	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)**		3 306 389	3 306 389
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,66	1,29

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej IDMSA		Nota	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
I.	Zysk (strata) netto		2 195	3 281
II.	Pozostałe całkowite dochody		25	-6
1.	Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0	0
2.	Składniki, które nie mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0	0
1)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		25	-6
-	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		25	-6
-	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujętych metodą praw własności - netto)		0	0
3.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)		2 221	3 275

* patrz nota 40

** podano maksymalną liczbę akcji

7. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej IDMSA		Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	-50 441	-58 241
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b)	korekty błędów podstawowych	0	-1 474
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-50 441	-59 715
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	63 483	63 483
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	-63 317	0
a)	zwiększenia	0	0
	- konwersja obligacji zmiennych na akcje serii K	0	0
b)	zmniejszenia	63 317	0
	- Obniżenie wartości nominalnej akcji	63 317	0
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	165	63 483
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3.	Akcje własne na początek okresu	8 960	23 224
a)	zwiększenia	0	0
	- nabycie akcji własnych	0	0
b)	zmniejszenia	2 058	14 264
	- zbycie akcji własnych	2 058	14 264
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	6 902	8 960
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	53 803	42 173
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	1 088	11 630
a)	zwiększenia	4 515	7 747
b)	zmniejszenia	3 427	-3 883
	- pokrycie strat z lat ubiegłych	3 427	-3 967
	- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	0
	- sprzedaż akcji własnych	0	0
	- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	84
	- inne	0	0
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	54 890	53 803
5.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	120 296	134 559
5.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	4 660	-14 264
a)	zwiększenia	6 718	0
	- podział wyniku finansowego	0	0
	- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	0
	- inne	6 718	0
b)	zmniejszenia	2 058	14 264
	- przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych	2 058	14 264
	- wypłata dywidendy	0	0
	- przeksięgowanie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	0

-	inne	0	0
5.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	124 955	120 296
6.	Udziały niekontrolujące na początek okresu	998	1 859
6.1.	Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	-325	-861
a)	zwiększenia	0	109
-	zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	0	109
-	przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	0
-	zbycie udziałów niepozabawiających kontroli	0	0
b)	zmniejszenia	325	970
-	zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	325	970
-	wypłata dywidendy	0	0
-	przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	0
6.2.	Udziały niekontrolujące na koniec okresu	673	998
7.	Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na początek okresu	0	0
7.1.	Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozabawiających kontroli	0	0
a)	zwiększenia	0	0
-	zbycie udziałów niepozabawiających kontroli	0	0
b)	zmniejszenia	0	0
-	wypłata dywidendy	0	0
-	przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	0
7.2.	Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli na koniec okresu	0	0
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-280 075	-277 113
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	43 570	46 986
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b)	korekty błędów podstawowych	4 997	-1 478
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	48 567	45 508
a)	zwiększenia	0	0
-	przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	0
b)	zmniejszenia	1 093	56 418
-	podział zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	0	56 418
-	Korekty błędów podstawowych	475	0
-	Pozostałe	565	0
-	przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	53	0
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	47 474	-10 910
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	323 644	324 099
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b)	korekty błędów podstawowych	0	0
8.5.	Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	323 644	324 099
a)	zwiększenia	7 153	0
b)	zmniejszenia	63 793	51 652
-	pokrycie straty z kapitałem zapasowym	475	53 275
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	267 005	272 446
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-219 530	-283 356
9.	Zysk netto za rok obrotowy	2 195	3 281
10.	Strata netto za rok obrotowy	0	0
11.	Odpisy z zysku	0	0
12.	Inne całkowite dochody na początek okresu	16	22

12.1.	Zmiany innych całkowitych dochodów	26	-6
a)	zwiększenia	2	1
	- podatek odroczony dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
	- inne (wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży ujętych metodą praw własności - netto)	0	0
	- pozostałe	2	0
b)	zmniejszenia	-23	8
	- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	8
	- podatek odroczony dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
12.2.	Inne całkowite dochody na koniec okresu	41	15
13.	Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	2 236	3 297
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-43 512	-50 441
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-43 512	-50 441

8. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej IDMSA		Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) brutto	1 984	3 297
II.	Korekty razem	1 327	6 988
1.	Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0
2.	Amortyzacja	88	350
3.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	20
4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 012	3 143
5.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-341	2 525
6.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-9 662	-11 003
7.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	2 115	-217
8.	Zmiana stanu zapasów	0	0
9.	Zmiana stanu należności	10 581	19 269
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-4 861	-2 429
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	-6 335
12.	Podatek dochodowy zapłacony	-163	627
13.	Pozostałe korekty	1 558	1 037
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 311	10 284
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	703	1 546
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	8	108
3.	Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	0	0
-	zbycie instrumentów finansowych	0	0

-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0
4.	Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0
-	zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	0
-	zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
-	dywidendy i udziały w zyskach	0	0
5.	Pozostałe wpływy	695	1 438
-	odsetki otrzymane	695	1 165
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	273
-	inne wpływy	0	0
II.	Wydatki	19	868
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0	0
3.	Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
-	nabycie instrumentów finansowych	0	0
4.	Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0
-	nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	0
-	nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
5.	Pozostałe wydatki	19	868
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0	500
-	nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0
-	inne wydatki	19	368
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	684	678
I.	Wpływy	1 579	18
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	189	0
2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	44	0
3.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	45	0
4.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
5.	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6.	Wpływy z emisji na akcje	1 300	18
7.	Dopłaty do kapitału	0	0
8.	Pozostałe wpływy	0	0
II.	Wydatki	4 142	12 241
1.	Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2.	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	3 665	11 076
3.	Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
4.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
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 społeczne użyteczne	11	12
11.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12.	Zapłacone odsetki	466	1 153
13.	Pozostałe wydatki	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 563	-12 223
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	1 423	-1 261
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 423	-1 261
-	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0

F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 027	4 288
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	4 459	3 027
-	w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Różnice pomiędzy prezentowanymi w sprawozdaniu z 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 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).

9. Dodatkowe noty objaśniające

Nota 1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2016	31.12.2015
a) w kasie	13	14
b) na rachunkach bankowych	340	323
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	3 551	2 312
d) inne aktywa pieniężne	555	378
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 459	3 027

Nota 1a Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	4 456	3 023
b) w walutach obcych (po rozliczeniu na zł)	3	3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	4 459	3 027

Nota 1b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Klientów

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.12.2016	31.12.2015
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	0	0
b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa	0	0
c) pozostałe	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem	0	0

Nota 2 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
1. Należności z tytułu dostaw i usług	2 556	4 444
a) od jednostek powiązanych:	0	0

– od jednostek zależnych	0	0
– od jednostek współkontrolowanych	0	0
– od innych jednostek stowarzyszonych	0	0
– od innych jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	2 556	4 444
– od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0
– od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0
– od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	0	0
– od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
– od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
– dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0
– pozostali	2 556	4 444
2. Pozostałe należności	11 126	8 683
a) od klientów	0	0
– z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0	0
b) od jednostek powiązanych	0	0
– od jednostek zależnych	0	0
– od jednostek współkontrolowanych	0	0
– od jednostek stowarzyszonych	0	0
– od innych jednostek powiązanych	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0	0
– z funduszu rozliczeniowego	0	0
– należności z funduszu rekompensat	0	0
– pozostałe	0	0
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
h) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0
i) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	0	0
j) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	388	473
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) udzielone pożyczki:	0	0
– jednostkom powiązanym	0	0
– jednostkom pozostałym	0	0
m) pozostałe	10 738	8 210
– z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych	5 115	5 115
– inne	5 623	3 095
Należności krótkoterminowe, netto	13 686	13 127
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	64 596	65 073
Należności krótkoterminowe, brutto	78 287	78 200

Na dzień 31 grudnia 2016 r. na należności Grupy Kapitałowej o wartości nominalnej 13 686 zł utworzono odpis aktualizujący w kwocie 64 596 tys. zł.

Nota 2a Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowych (w tym rezerwy w związku z obowiązkowymi wpłatami na fundusz rekompensat)

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	65 073	69 367
a) zwiększenia	914	5 679
– utworzenie odpisu aktualizującego	914	5 679
– przesunięcie odpisu z należności długoterminowych	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 390	9 973
– wykorzystanie	0	25
– rozwiązanie	1 390	9 948
– przesunięcie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	64 596	65 073

Odpisami aktualizującymi w szczególności objęte zostały należności sporne, w tym dochodzone na drodze sądowej.

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.

Nota 2b Należności i pożyczki (krótco – i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 miesiąca	9 848	8 617
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 453	14 395
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	2 231	1 844
d) powyżej 1 roku do 5 lat	3 535	8 575
e) powyżej 5 lat	0	167
f) należności przeterminowane	50 310	46 570
Należności razem (brutto)	80 377	80 168
g) odpisy aktualizujące należności	66 686	67 033
Należności razem (netto)	13 691	13 135

Nota 2c Należności przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 miesiąca	59	59
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 953	26 953
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 723	3 723

d) powyżej 1 roku do 5 lat	15 138	11 456
e) powyżej 5 lat	4 436	4 380
Należności razem (brutto)	50 309	46 571
f) odpisy aktualizujące należności	18 590	18 590
Należności przeterminowane razem (brutto)	31 729	27 981

Nota 2d Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	78 278	78 200
b) w walutach obcych	0	0
Należności krótkoterminowe brutto razem	78 278	78 200

Nota 3 Zabezpieczenia należności

Grupa Kapitałowa zabezpiecza istotne należności i wierzytelności. Najczęściej stosowanymi formami zabezpieczeń są: zastaw rejestrowy, hipoteka kaucyjna, weksel.

Nota 4 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	31.12.2016	31.12.2015
a) akcje	259	681
b) dłużne papiery wartościowe	225	455
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	3 060	4 412
d) warranty	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe udziały	0	0
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	667	1 403
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe	360	52
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	4 571	7 003

Na dzień 31.12.2016r. w porównaniu do 31.12.2015r. zmniejszeniu uległa wartość posiadanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Nota 4a Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu (wycena)

ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	-65 350	-66 469
a) zwiększenia (z tytułu)	1 647	6 868
– wyceny instrumentów finansowych	1 647	8 686
– przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 121	8 526
– wyceny instrumentów finansowych	3 121	8 526
– przeniesienie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostki zależne w związku z przekwalifikowaniem do instrumentów przeznaczonych do obrotu po utracie kontroli	0	0

c) rozwiązanie (zrealizowanie)	0	-2 813
Stan na koniec okresu	-66 824	-65 350

Nota 4b Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	4 571	7 003
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	4 571	7 003

Nota 4c Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2016	31.12.2015
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:		
a) akcje	528	394
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej:		
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	167
c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej:		
a) akcje	11 000	12 364
b) obligacje	1 893	2 449
c) inne	11	73
– inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	9 097	9 842
– jednostki uczestnictwa certyfikaty inwestycyjne	7 823	8 344
– udziały	159	194
– pozostałe	0	0
– pozostałe	1 115	1 305
D. Z ograniczoną zbywalnością	3 224	4 260
a) akcje	42	42
– akcje notowane na rynku regulowanym	42	42
– akcje nienotowane na rynku regulowanym	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
– jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	3 182	4 218
– udziały	2 823	4 218
– pozostałe	0	0
– pozostałe	359	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	4 571	7 003
– korekty aktualizujące wartość	-66 824	-65 350

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 19. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji oraz warunków podpisanych umów kredytowych.

Nota 5 Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa		
1. Notowane papiery wartościowe	259	125
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	259	125
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	0
2. Nienotowane instrumenty kapitałowe	1 184	3 488
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	5	5
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	1 180	3 484
3. Obligacje	11	240
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	11	240
4. Papiery wartościowe ujęte na podstawie założeń koncepcyjnych	359	0
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	359	0
5. Należności	15 116	13 929
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	15 116	13 929
6. Pożyczki	1 514	1 633
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	1 514	1 633
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 167	759
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	1 167	759
Aktywa razem	19 610	20 174
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów razem	264	129
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji razem	45 407	46 105
Zobowiązania		
1. Dłużne papiery wartościowe	54 564	52 345
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	54 564	52 345
2. Kredyty i pożyczki	3 905	3 689
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	3 905	3 689
3. Zobowiązania z tytułu zakupu instrumentów finansowych	1 802	1 823
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	1 802	1 823
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	27
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	27	27
5. Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń	11 225	14 863
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	11 225	14 863
Zobowiązania razem	71 522	72 746
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów razem	0	0
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji razem	71 522	72 746

INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ - HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ WG KLASY INSTRUMENTÓW:	31.12.2016	31.12.2015
Akcje - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	1 557	2 496
poziom 1	1 557	1 940
poziom 2	0	0
poziom 3	0	556
Obligacje - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	11	73
poziom 1	0	0
poziom 2	0	0
poziom 3	11	73
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 982	4 412
poziom 1	0	0
poziom 2	0	0
poziom 3	2 982	4 412
Pozostałe - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	22	22
poziom 1	22	22
poziom 2	0	0
poziom 3	0	0
Razem	4 571	7 003

Poziom 1 – akcje i obligacje notowane na GPW i NewConnect na dzień bilansowy. Instrumenty te wyceniane są według kursu zamknięcia (kursu rynkowego) ustalonego na dzień bilansowy.

Poziom 2 - akcje spółek publicznych, które na dzień bilansowy nie były dopuszczone do obrotu na GPW i NewConnect. Wycena akcji dokonywana jest według kursu zamknięcia (kursu rynkowego) ustalonego na dzień bilansowy dla akcji dopuszczonych do obrotu.

Poziom 3 – ta kategoria dotyczy następujących grup instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę: akcje i obligacje nienotowane na aktywnych rynkach, udziały, certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa.

Nota 6 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2016	31.12.2015
a) akcje	28	26
b) pozostałe papiery wartościowe udziały	0	10
c) pozostałe (pożyczki)	0	0
b) udziały	10	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży razem	38	36

Nota 6a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)

INSTRUMENTY FIANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	38	36
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży razem	38	36

Nota 6b Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2016	31.12.2015
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	38	36
a) akcje	28	26
b) obligacje	0	0
c) inne	10	10
– pozostałe papiery wartościowe udziały	10	10
– pozostałe	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością w wartości godziwej	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
Razem instrumenty dostępne do sprzedaży w wartości godziwej w tym:	38	36
– korekty aktualizujące wartość	23	21

Nota 7 Zapasy

ZAPASY	31.12.2016	31.12.2015
a) materiały	0	0
b) półprodukty i produkty roboty w toku	0	0
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
Zapasy brutto razem	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Zapasy netto razem	0	0

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
c) rozwiązanie	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	0	0
Wartość sprzedanych zapasów	0	0
Wartość zużytych zapasów	0	0

Nota 8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2016	31.12.2015
a) akcje	64	273
b) udziały	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem	64	273

Nota 8a Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	64	273
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży razem	64	273

Nota 8b Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2016	31.12.2015
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach (w cenie nabycia):	11 818	23 782
a) akcje	11 818	23 782
b) udziały	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych (w cenie nabycia):	0	0
a) akcje	0	0
b) udziały	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nie notowane na rynku regulowanym (w cenie nabycia):	4 810	7 088
a) akcje	4 786	7 063
b) udziały	25	25
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	34 883	34 948
a) akcje	34 883	34 948
– akcje notowane na rynku regulowanym	0	0
– akcje nie notowane na rynku regulowanym	34 883	0
b) obligacje	0	0
E. Razem inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (w cenie nabycia):	51 512	65 818
F. Ujęcie udziału Inwestora	36	-28
G. Korekty aktualizujące wartość	-51 484	-65 517
Razem wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	64	273

Nota 8c Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe

Jednostki stowarzyszone nie są notowane.

Nota 9 Nieruchomości inwestycyjne

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2016	31.12.2015
a) grunty	9 858	9 858
b) budynki	0	0
Nieruchomości inwestycyjne razem	9 858	9 858

Grupa Kapitałowa IDMSA na 31 grudnia 2016 r. posiadała następujące nieruchomości inwestycyjne:

K6 sp. z o.o.

- ❖ działka nr 335/4 w Wiszni Małej (Rep. A Nr 1791/2011) o wartości 18 tys. zł,
- ❖ działka nr 30 we Wrocławiu (Rep. A Nr 1784/2011) o wartości 970 tys. zł,
- ❖ działka nr 50/2 we Wrocławiu (Rep. A Nr 1772/2011) o wartości 267 tys. zł,
- ❖ działka nr 37/20 i 37/21 w miejscowości Mokronos Mały (Rep. A Nr 1765/2011) o wartości 1 380 tys. zł,
- ❖ nieruchomość gruntowa zabudowana nr 347 położona w Sośnie (woj. wielkopolskie) (Rep. A nr 8482/2013 oraz Rep. A nr 11563/2013) o wartości 1 532 tys. zł.

Electus S.A.

- ❖ nieruchomości przy ul. Mickiewicza, Św. Elżbiety, Jaworzyńskiej w Legnicy o wartości 17 614 tys. zł, która podlegała przeszacowaniu według nowego operatu szacunkowego.

Nota 10 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2016	31.12.2015
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym:	7	70
– oprogramowanie komputerowe	5	5
– pozostałe	2	65
d) inne wartości niematerialne	26	26
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	33	96

Nota 10a Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	33	96
b) używane na podstawie umowy najmu dzierżawy lub innej umowy w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	33	96

Wartość firmy prezentowana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych.

Nota 11 Połączenie jednostek gospodarczych

W 2016 r. ani w 2015 r. nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

Nota 12 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2016	31.12.2015
a) środki trwałe w tym:	265	290
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0	0
– budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14	14
– urządzenia techniczne i maszyny	154	156
– środki transportu	97	120
– inne środki trwałe	0	0
b) środki trwałe w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	265	290

Nota 12a Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) majątek własny	265	290
b) majątek używany na podstawie umowy najmu dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzowany	0	0
c) wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez dom maklerski środków trwałych używanych na podstawie umów najmu dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu)	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	265	290

Nota 13 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	1 550	1 902
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	10 678	11 174
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	10 678	11 174
– powstania różnic przejściowych	10 678	1 174
b) odniesione na wynik finansowy okresy w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0

3. Zmniejszenia	10 299	11 525
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu):	243	1 459
– odwrócenia się różnic przejściowych	243	1 459
– przesunięcie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0
– oszacowania możliwość zrealizowania różnic przejściowych	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	10 056	10 066
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem w tym:	1 902	1 550
a) odniesionych na wynik finansowy	11 957	11 617
b) odniesionych na kapitał własny	-10 056	-10 066
c) odniesionych na wartość firmy	0	0

Na 31 grudnia 2016 r. Jednostka Dominująca oszacowała wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy. W związku ze zdarzeniami, o których mowa w pkt. 1.7 oraz nocie 44 oszacowana wartość aktywa została poddana weryfikacji pod kątem możliwości zrealizowania aktywa i ze względu na zasadę ostrożności wyceny, obniżona do wysokości rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego. Wartość ta będzie korygowana w górę w sytuacji gdy zwiększy się prawdopodobieństwo uzyskania zysku do opodatkowania, który pozwoli na realizację aktywa i w takim zakresie, w jakim aktywo to będzie mogło być zrealizowane.

Nota 14 Pozostałe aktywa

W związku z ujęciem zobowiązań finansowych wynikających z udzielonych poręczeń Jednostka Dominująca dokonała ujęcia odpowiednich aktywów i kosztów.

Nota 15 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
1. Wobec klientów	0	0
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 819	4 668
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
– wobec jednostek zależnych	0	0
– wobec jednostek współzależnych	0	0
– wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
– wobec jednostki dominującej	0	0
– znaczącego inwestora	0	0
– wobec pozostałych	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	4 819	4 668
– wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
– wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	921	869
– wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	74	74
– wobec izby gospodarczej	169	169
– wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0

– wobec товариств фондусы інвестыцыйных і эмерыталных oraz фондусы інвестыцыйных і эмерыталных	0	0
– wobec pozostałych	3 655	3 556
3. Zobowiązania finansowe	65 711	62 657
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
– wobec jednostek zależnych	0	0
– wobec jednostek współzależnych	0	0
– wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
– wobec jednostki dominującej	0	0
– znaczącego inwestora	0	0
– wobec pozostałych	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	66 197	62 657
– dłużne papiery wartościowe	55 030	49 047
– kredyty i pożyczki	3 957	3 676
– z tytułu nabycia papierów wartościowych	1 573	1 594
– z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
– z tytułu udzielonych poręczeń	5 610	8 323
– zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	27
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 621	4 292
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
– wobec jednostek zależnych	0	0
– wobec jednostek współzależnych	0	0
– wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
– wobec jednostki dominującej	0	0
– znaczącego inwestora	0	0
– wobec pozostałych	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	25	26
– z tytułu zawartych transakcji	0	0
– pozostałe	25	26
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0	0
– z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
– pozostałe	0	0
e) wobec izby gospodarczej	0	0
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
g) wekslowe	0	0
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2 010	1 865
i) z tytułu wynagrodzeń	595	506
j) wobec товариств фондусы інвестыцыйных і эмерыталных oraz фондусы інвестыцыйных і эмерыталных	0	0
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) pozostałe	1 991	1 895
– wydatki na cele społeczne użyteczne	0	0
– inne	1 991	1 895
Zobowiązania krótkoterminowe razem	75 151	71 617

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2016 r. GK IDMSA nie posiadała żadnych zobowiązań kredytowych.
Pożyczki w kwocie 3 957 tys. zł to pożyczki zaciągnięte przez Electus S.A. oraz Devoran S.A

Dłużne papiery wartościowe

W pozycji dłużne papiery wartościowe IDMSA prezentuje wartość zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji.

Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu dłużnych papierów wartościowych zostały opisane w nocie 15.

Inne zobowiązania

Zabezpieczenia zobowiązań zostały opisane w nocie 18.

Nota 15a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	75 151	71 617
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	75 151	71 617

Nota 16 Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 miesiąca	11 452	11 613
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 023	12 504
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	7 342	5 889
d) powyżej 1 - kaucje	1 216	647
e) dla których termin wymagalności upłynął	42 119	40 964
Zobowiązania krótkoterminowe razem	75 151	71 617

Nota 17 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2016	31.12.2015
1. Kredyty	0	0
a) wobec jednostek pozostałych	0	0
b) pozostałe	0	0
2. Pożyczki	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	5 671	10 088
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	65	65
a) wobec jednostek pozostałych	0	0
b) pozostałe	65	65
6. Pozostałe	215	365
– z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	– 0	– 0
Zobowiązania długoterminowe razem	5 951	10 518

Nota 17a Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2016	31.12.2015
a) powyżej 1 roku do 3 lat	5 886	10 518
b) powyżej 3 lat do 5 lat	65	0
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	5 951	10 518

Nota 17b Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	5 951	10 518
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	5 951	10 518

Nota 18 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy**IDM S.A. w upadłości układowej**

Na 31 grudnia 2016 r. IDMSA posiadał zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych są 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. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Electus SA.

Nota 19 Pozostałe pasywa

POZOSTAŁE PASYWA	31.12.2016	31.12.2015
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4	4
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	4	4
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	257	227
długoterminowe	96	96
krótkoterminowe	161	131
Pozostałe pasywa razem	260	231

Nota 20 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	1 304	1 823
a) odniesionej na wynik finansowy	1 304	1 817
b) odniesionej na kapitał własny	0	6
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	10	140
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	10	140

– z tytułu różnicy między wartością bilansową a podatkową środków trwałych	0	0
– z tytułu wyceny papierów wartościowych	10	111
– pozostałe	0	29
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	-81	659
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-81	658
– z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	0	0
– z tytułu prowizji do rozliczenia	0	0
– inne	-81	0
– z tytułu wyceny papierów wartościowych	0	658
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	1
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem	1 395	1 304
a) odniesionej na wynik finansowy	1 395	1 300
b) odniesionej na kapitał własny	0	4
c) odniesionej na wartość firmy	0	0

Nota 20a Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	26	26
a) utworzenie	5	5
b) wykorzystanie	0	0
c) rozwiązanie	0	0
2. Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	31	31

Nota 20b Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.12.2016	31.12.2015
1. Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	125	315
a) utworzenie	24	253
b) wykorzystanie	47	226
c) rozwiązanie	0	217
2. Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	103	125

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

Nota 20c Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2016	31.12.2015
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	12 398	16 624
– rezerwa na premie pracownicze	388	388
– rezerwa na udzielone poręczenia	355	355
– rezerwa na kary administracyjne	500	4 650
– rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	7 041
– pozostałe	4 113	4 190
a) utworzenie	13	11
– rezerwa na premie pracownicze	0	0
– rezerwa na udzielone poręczenia	0	0
– rezerwa na kary administracyjne	0	0
– rezerwa na koszty zwolnień grupowych	0	0
– pozostałe	13	11
b) wykorzystanie	0	0
– rezerwa na premie pracownicze	0	0
– rezerwa na udzielone poręczenia	0	0
– rezerwa na kary administracyjne	0	0
– rezerwa na koszty zwolnień grupowych	0	0
– pozostałe	0	0
c) rozwiązanie	830	4 237
– rezerwa na premie pracownicze	0	0
– rezerwa na kary administracyjne	500	4 150
– rezerwa na udzielone poręczenia	0	0
– pozostałe	330	87
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu wg tytułów	11 581	12 398
– rezerwa na premie pracownicze	388	388
– rezerwa na udzielone poręczenia	355	355
– rezerwa na kary administracyjne	0	500
– rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	7 041
– rezerwa na koszty zwolnień grupowych	47	47
– pozostałe	3 749	4 067

Zarówno w bieżącym, jak i poprzednim roku obrotowym GK IDM SA w upadłości układowej nie tworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji. Stan pozostałych rezerw odzwierciedla rezerwy utworzone na koszty usług obcych dotyczących okresu sprawozdawczego i złożonych reklamacji.

Nota 21 Zobowiązania warunkowe

W Grupie Kapitałowej IDMSA występowały następujące zobowiązania warunkowe.

IDMSA w upadłości układowej

Na dzień 31 grudnia 2016 r. IDMSA posiadał zobowiązania na kwotę 5 610

K6 sp. z o.o.

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.

Nota 22 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2016 r. wysokość kapitału zakładowego IDMSA wynosiła 165.319,45 zł. Kapitał zakładowy dzielił się na 3.306.389 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja i był pokryty w ten sposób, że do kwoty 156.832,88 zł – opłacony gotówką, zaś w pozostałym zakresie pokryty aportem.

	stan na 31 grudnia 2016 r.	stan na 31 grudnia 2015 r.
Seria akcji	A	A
Liczba akcji	3.306.389	3.306.389
Wysokość kapitału zakładowego	165.319,45 zł	63.482.668,80 zł
Wartość nominalna 1 szt. akcji	0,05 zł	19,20 zł

W dniu 1 marca 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmiany wysokości kapitału zakładowego IDMSA w związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki dokonany na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 grudnia 2015 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji w celu wyrównania części strat poniesionych przez Spółkę w latach poprzednich oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy został obniżony o kwotę 63.317.349,35 zł tj. z kwoty 63.482.668,80 zł od kwoty 165.319,45 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej wyemitowanych przez IDMSA akcji z 19,20 zł do kwoty 0,05 zł przypadającej na jedną akcję.

Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami IDMSA

Akcjonariuszom IDMSA przysługuje prawo do:

- 1) dywidendy,
- 2) głosu na walnym zgromadzeniu Spółki,
- 3) prawo poboru akcji nowych emisji.

Akcjonariuszom posiadającym akcje IDM SA w upadłości układowej przysługuje prawo do dywidendy oraz prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu. Poza tym akcjonariuszom przysługuje prawo poboru przy nowej emisji akcji.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej IDMSA prezentuje akcje własne. Spółka, zgodnie z art. 364 § 2KSH 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.

Według posiadanych przez Spółkę informacji na akcjach IDMSA należących do akcjonariusza: Grzegorza Leszczyńskiego zostały ustanowione zastawy rejestrowe oraz blokady:

Akcjonariusz	Liczba akcji
Grzegorz Leszczyński	220.980

Nota 23 Akcje własne IDMSA

AKCJE WŁASNE	31.12.2016	31.12.2015
realizacja uchwały nr 25 WZA z 5 stycznia 2010 r.	-6 902	-8 960
Akcje własne razem	-6 902	--8 960

Wartość akcji własnych ujęta w niniejszym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2014 r. odpowiada akcjom własnym IDM SA w upadłości układowej w łącznej ilości 3 306 389 szt.. Zgodnie z ustaleniami zapisanymi w umowach pożyczek akcji IDM SA w upadłości układowej ma otrzymać zwrot takiej samej liczby takich samych akcji. Nie ma więc podstaw do wyłączenia przedmiotowych akcji własnych ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki i ujęcia należności. Terminy zwrotu wszystkich akcji upłynęły w lipcu.

Nota 24 Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2016	31.12.2015
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 184	2 184
b) utworzony ustawowo	1 325	22 349
c) utworzony zgodnie ze statutem/umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	44 330	23 224
d) z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0	0
e) inny	7 052	5 965
Kapitał zapasowy razem	54 890	58 803

Nota 25 Pozostałe kapitały rezerwowe

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2016	31.12.2015
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	90 442	92 500
b) kapitał z emisji akcji	0	0
c) rezerwowy fundusz dywidendowy	34 514	27 796
d) utworzony z podziału wyniku z lat ubiegłych	0	0
Pozostałe kapitały rezerwowe razem	124 955	120 296

Nota 26 Inne całkowite dochody

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	31.12.2016	31.12.2015
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b) z tytułu aktualizacji instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	23	21
c) z tytułu podatku odroczonego	-6	-6
d) wycena nieruchomości	0	0
e) różnice kursowe z przeliczenia	0	0
f) inny	23	0
Inne całkowite dochody razem	41	15

Nota 27 Proponowany sposób rozliczenia zysku

Decyzję o sposobie rozliczenia zysku netto za rok obrotowy 2016 podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki po zatwierdzeniu niniejszego sprawozdania finansowego.

Nota 28 Przychody z działalności podstawowej

PRZYCHODY Z PROWIZJI MAKLERSKIEJ	31.12.2016	31.12.2015
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	0	0
b) z tytułu oferowanych papierów wartościowych	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	0	0
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	0	0
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	0	0
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	0	0
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0
j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0
k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	0	0
l) pozostałe	0	0
– usługi doradcze pozostałe	0	0
– pozostałe	0	0
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	0	0

Nota 28a Pozostałe przychody z działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	31.12.2016	31.12.2015
a) doradztwo	1 479	1 881
b) zarządzanie funduszami	0	0
c) obrót wierzytelnościami	144	5 660
e) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	0	0
f) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	0	0
g) działalność informatyczna	0	0
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	1 623	7 541

Nota 29 Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	31.12.2016	31.12.2015
a) koszty z tytułu afiliacji	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
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej	0	0
d) wynagrodzenia	1 877	2 477
e) ubezpieczenia i inne świadczenie na rzecz pracowników	272	406

f) zużycie materiałów i energii	590	803
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	295	402
h) pozostałe koszty rzeczowe	142	388
i) amortyzacja	88	399
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	108	152
k) prowizje i inne opłaty	5	11
l) pozostałe	159	160
Koszty działalności podstawowej razem	3536	5 198

Nota 30 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	31.12.2016	31.12.2015
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym:	3	6
– od jednostek powiązanych	– 0	– 0
b) odsetki	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	1 451	6 283
d) zyski ze sprzedaży/umorzenia	64	0
e) pozostałe	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	1 517	6 289
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) korekty aktualizujące wartość	2 976	9 124
b) strata ze sprzedaży/umorzenia	0	10
c) pozostałe	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	2 976	9 134
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	-1 459	-2 845

Nota 31 Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży

PRZYCHODY Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY	31.12.2016	31.12.2015
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym:	0	6
b) odsetki	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	0	6 283
d) zyski ze sprzedaży/umorzenia	0	0
e) odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	0	0
f) pozostałe	0	
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży razem	0	6 289
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
a) korekty aktualizujące wartość	0	9 124
b) strata ze sprzedaży/umorzenia	0	10
c) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0	0
d) pozostałe	0	
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży razem	0	9 134
Wynik z operacji instrumentami dostępnymi do sprzedaży	0	-2 845

Nota 32 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2016	31.12.2015
a) zysk ze zbycia rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	8	107
b) dotacje	0	17
c) pozostałe	7 487	18 203
– usługi refakturowane	7	11
– rozwiązanie odpisów aktualizujących	524	1 073
– rozwiązanie rezerw	5 425	15 832
– pozostałe	1 531	1 287
Pozostałe przychody operacyjne razem	7 495	18 327

Nota 33 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2016	31.12.2015
a) strata ze zbycia rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0
b) odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	0
c) pozostałe w tym:	1 834	3 232
– darowizny i inne koszty	0	0
– odpisy aktualizujące wartość należności	1 059	2 292
– utworzenie pozostałych rezerw	0	0
– odpisu aktualizujące pozostałe aktywa	0	20
– pozostałe koszty operacyjne	775	920
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 834	3 232

Nota 34 Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	124	156
2. Odsetki od lokat i depozytów	23	5
3. Pozostałe odsetki	610	2 129
4. Dodatnie różnice kursowe	0	0
a) zrealizowane	0	0
b) niezrealizowane	0	0
5. Pozostałe	24 336	2 067
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	10
b) rozwiązanie odpisów aktualizujących udziały w jednostkach stowarzyszonych	15 633	0
c) rozwiązanie odpisów na należności	8 027	1 751
d) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	0	306
e) pozostałe	676	0
Przychody finansowe razem	25 094	4 357

Nota 34a Odsetki od lokat i depozytów

ODSETKI OD LOKAT I DEPOZYTÓW	31.12.2016	31.12.2015
a) od własnych lokat i depozytów	22	5
b) od środków pieniężnych klientów	2	0
Odsetki od lokat i depozytów razem	24	5

Nota 35 Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	216	430
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	3 928	3 959
3. Oprocentowane rachunki pieniężne klientów	0	0
4. Pozostałe odsetki	658	1 429
5. Ujemne różnice kursowe	0	20
a) zrealizowane	0	20
b) niezrealizowane	0	0
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	1 958	4 435
7. Pozostałe	18 639	5 379
a) utworzenie odpisów na należności	122	188
b) koszty sprzedaży wierzytelności	13 349	1 917
c) pozostałe	2 952	3 274
Koszty finansowe razem	25 400	15 652

Nota 36 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTUNUOWANEJ)	31.12.2016	31.12.2015
1. Podatek dochodowy bieżący z działalności	1	17
2. Zryczałtowany podatek dochodowy	0	0
3. Odroczonego podatku dochodowego:	210	-1
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	211	16

Nota 37 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 rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

ZYSK NA AKCJĘ	31.12.2016	31.12.2015
Zysk (strata) netto	2 195	3 281
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 306 389	3 306 389
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,66	0,99
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 306 389	3 306 389

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,66	0,699
--	------	-------

Nota 38 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Niniejsza nota przedstawia łącznie łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Nota obejmuje transakcje zawarte ze wszystkimi spółkami zależnymi i stowarzyszonymi a także z pozostałymi jednostkami powiązanymi, z którymi były zawierane transakcje.

Transakcje z jednostkami powiązanymi były zawierane na zasadach rynkowych. Oprócz prezentowanych w nocie transakcji IDM SA w upadłości układowej zawierał z podmiotami powiązanymi, w szczególności z członkami zarządu, rady nadzorczej i znaczącymi akcjonariuszami, transakcje wynikające z prowadzenia działalności maklerskiej. Transakcje te związane były z pobieraniem opłat za prowadzenie rachunków maklerskich, prowizji od transakcji zawieranych za pośrednictwem IDM SA w upadłości układowej, opłat za rejestrowanie stanu posiadania transferu papierów wartościowych. Transakcje te są transakcjami typowymi realizowanymi w oparciu o regulaminy IDM SA w upadłości układowej, których zasady są identyczne dla wszystkich inwestorów.

Nota 38a Transakcje między IDMSA i jednostkami zależnymi

Związki pomiędzy IDMSA i jednostkami zależnymi zostały opisane w pkt 1.4.1.

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

(w tys. zł.)	31.12.2016	31.12.2015
Sprzedaż	0	0
Zakupy	99	169
Odsetki od obligacji własnych IDMSA	47	36
Odsetki od pożyczek otrzymanych (koszt)	0	0
Dywidenda	0	0
Należności	7	7
Zobowiązania	101	135
Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych	0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	98	98

Electus Spółka Akcyjna

(w tys. zł.)	31.12.2016	31.12.2015
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych IDMSA	1 392	969
Pozostałe odsetki (koszt IDMSA)	0	0
Należności	10	10
Zobowiązania	6 535	5 978

K6 Sp. z o.o.

(w tys. zł.)	31.12.2016	31.12.2015
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Przychód - odsetki od pożyczki	0	0
Należności	229	229

Dyskonto na należności K6 sp. z o.o.	229	229
Zobowiązania	0	0
Udzielone pożyczki	0	0

Nota 38b Transakcje pomiędzy IDMSA i jednostkami stowarzyszonymi

Nie występowały.

Nota 38c Transakcje pomiędzy IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązanimi

Nie występowały

Nota 38d Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi

Nie występowały

Nota 38e Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą i kluczowym personelem kierowniczym IDMSA

Transakcje objęte przedmiotowym zakresem nie były zawierane.

Nota 39 Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej oraz Spółek Zależnych

Wynagrodzenia Zarządu Spółki Dominującej oraz Spółek Zależnych	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
IDM SA w upadłości układowej	387	346
Doradztwo Finansowe IDMSA.PL sp. z o.o.	45	26
Electus SA	342	318
K6 sp. z o.o.	0	0
Devoran S.A.		

Nota 40 Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej IDMSA

Spółka	Liczba osób zatrudnionych	
	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Jednostka dominująca		
IDMSA	17	19
Jednostki zależne		
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	7	6
Electus SA	10	10
K6 sp. z o.o.	0	0
Devoran S.A.	0	0

Nota 41 Zdarzenia po dniu bilansowym

1. Emisja obligacji przez jednostkę zależną od IDMSA:

- a) W dniu 14.02.2017 r. jednostka zależna od IDMSA wyemitowała 2000 obligacji zwykłych imiennych serii P, o łącznej wartości nominalnej w kwocie 2.000.000,00 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na poziomie 10% w skali roku, a termin wykupu obligacji na dzień 14.02.2018 r.
- b) W dniu 02.03.2017 r. jednostka zależna od IDMSA wyemitowała 1000 obligacji zwykłych imiennych serii R, o łącznej wartości nominalnej w kwocie 1.000.000,00 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na poziomie 10% w skali roku, a termin wykupu obligacji na dzień 02.03.2018 r.
- c) W dniu 28.03.2017 r. jednostka zależna od IDMSA wyemitowała 500 obligacji zwykłych imiennych serii S, o łącznej wartości nominalnej w kwocie 500.000,00 zł. Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na poziomie 8% w skali roku, a termin wykupu obligacji na dzień 28.03.2018 r.

2. Utrata pakietu kontrolnego akcji w Devoran S.A.:

W dniu 20.01.2017 r. Sąd Rejonowy dla M.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Devoran S.A. w drodze emisji 14.233.603 akcji serii M, o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja. W związku z w/w zdarzeniem udział IDMSA w strukturze kapitałowej Devoran S.A. uległ zmniejszeniu z 88,32% do 34,88% oraz w takim samym stosunku do udziału w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

3. Przesądzenie własności nieruchomości na rzecz Electus S.A.:

na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Jeleniej Górze nastąpiło przysądzenie własności nieruchomości gruntowych położonych w miejscowości Krogulec, zapisanych w księgach wieczystych JG1J/00040919/5, JG1J/00035063/1, JG1J/00036222/1 oraz JG1J/0002876/1. Przesądzenie w/w nieruchomości nastąpiło za cenę 2.398.633,30 zł i związane jest z postępowaniem egzekucyjnym wszczętym z wniosku Electus S.A. przeciwko dłużnikowi spółki tj. Anecie Gajewskiej-Sowie.

Nota 42 Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym

Tytuł nie dotyczy.

Nota 43 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych które wspierały by działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto grupa wlicza krótkoterminowe zobowiązania w tym kredyty i pożyczki pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym kredyty i pożyczki)	75 151	82 135
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 459	3 027
Zobowiązania netto	70 692	79 108
Kapitał własny	-43 512	-50 441
Kapitał i zadłużenie netto	27 540	28 667
Wskaźnik dźwigni	256,69%	275,95%

Nota 44 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta Jednostki Dominującej

(w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015
Obligatoryjne badanie i przegląd sprawozdań finansowych	20	20
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	20	20

Przedstawione wynagrodzenie obejmuje kwoty należne za rok 2016 i za rok 2015 ujęte w sprawozdaniu finansowym na podstawie otrzymanych faktur i oszacowanych rezerw.

Nota 45 Wybrane Dane finansowe Spółek Zależnych

Electus S.A

	w tys. PLN	
	I-XII/2016	I-XII/2015
Przychody z działalności podstawowej	144	5 656
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-868	7 058
Zysk (strata) brutto	-707	-371
Zysk (strata) netto	-707	-475
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 934	-278
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-16	11 757
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 831	-12 212
Przepływy pieniężne netto razem	87	-732

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa razem	21 907	23 713
Zobowiązania krótkoterminowe	17 409	14 992
Zobowiązania długoterminowe	875	6 087
Rezerwy na zobowiązania	1 251	1 480
Kapitał własny	2 372	-2 951
Kapitał zakładowy	960	960

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe

	w tys. PLN	w tys. PLN
	I-XII/2016	I-XII/2015
Przychody z działalności podstawowej	138	365
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-92	-596
Zysk (strata) brutto	-50	-657
Zysk (strata) netto	-50	-525
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1 519	-1 123
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	-216
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	178	-12
Przepływy pieniężne netto razem	-1 340	-1 358

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa razem	1 070	2 477
Zobowiązania krótkoterminowe	89	1 312
Zobowiązania długoterminowe	215	365
Rezerwy na zobowiązania	8	8
Kapitał własny	732	782
Kapitał zakładowy	200	200

K6 Sp. z o.o.

	w tys. PLN	w tys. PLN
	I-XII/2016	I-XII/2015
Przychody z działalności podstawowej	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18	-43
Zysk (strata) brutto	17	-51
Zysk (strata) netto	17	-51
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17	13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	17	13

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa razem	2 920	2 901
Zobowiązania krótkoterminowe	2 976	2 961
Zobowiązania długoterminowe	3 796	3 809
Rezerwy na zobowiązania	173	173
Kapitał własny	-4 026	-4 043
Kapitał zakładowy	6 031	6 031

Devoran S.A.

	w tys. PLN	w tys. PLN
	I-XII/2016	I-XII/2015
Przychody z działalności podstawowej	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-210	-131
Zysk (strata) brutto	-272	-581
Zysk (strata) netto	-9	-420
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-204	-2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	202	0
Przepływy pieniężne netto razem	2	2

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa razem	4 935	607
Zobowiązania krótkoterminowe	190	136
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Rezerwy na zobowiązania	0	0
Kapitał własny	4 732	471
Kapitał zakładowy	2 787	2 787

Nota 46 Wybrane Dane Spółek Stowarzyszonych

Wyniki uzyskane przez spółki stowarzyszone z IDMSA nie miały wpływu na wynik finansowy GK IDMSA.

Kraków, 12 kwietnia 2017 r.

Sporządził:

Barbara Stępka – Główny Księgowy

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

Tomasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu