



IDM Spółka Akcyjna

w upadłości układowej

z siedzibą w Krakowie

(dalej: **IDMSA** lub **Spółka**)

ROCZNE JEDNOSTKOWE

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 spółce IDMSA..... | 1 |
| 1.1. | Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne przedmiot działalności Spółki | 1 |
| 1.2. | Czas trwania Spółki | 3 |
| 1.3. | Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | 3 |
| 1.4. | Spółki zależne oraz stowarzyszone IDMSA | 3 |
| 1.4.1. | Jednostki zależne..... | 3 |
| 1.4.2. | Jednostki stowarzyszone..... | 4 |
| 1.5. | Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej IDMSA | 5 |
| 1.6. | Struktura akcjonariatu IDMSA | 6 |
| 1.7. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego..... | 7 |
| 1.8. | Kontynuacja działalności | 7 |
| 2. | Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 8 |
| 2.1. | Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego..... | 8 |
| 2.2. | Oświadczenie o zgodności | 8 |
| 2.3. | Waluta pomiaru i Waluta sprawozdania finansowego..... | 9 |
| 2.4. | Zmiany stosowanych zasad rachunkowości..... | 9 |
| 2.5. | Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)..... | 9 |
| 2.6. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty..... | 10 |
| 2.7. | Instrumenty finansowe | 11 |
| 2.7.1. | Klasyfikacja Instrumentów finansowych..... | 11 |
| 2.7.2. | Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych | 11 |
| 2.7.3. | Wycena bilansowa instrumentów finansowych | 12 |
| 2.7.4. | Kompensowanie instrumentów finansowych | 15 |
| 2.8. | Pochodne instrumenty finansowe | 15 |
| 2.9. | Inwestycje w jednostkach zależnych..... | 15 |
| 2.10. | Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych..... | 16 |
| 2.11. | Działalność powiernicza | 16 |
| 2.12. | Pozostałe aktywa krótkoterminowe..... | 17 |
| 2.13. | Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży..... | 17 |
| 2.14. | Wartości niematerialne..... | 17 |
| 2.15. | Rzeczowe aktywa trwale | 18 |
| 2.16. | Leasing | 19 |
| 2.17. | Transakcje w walutach obcych..... | 19 |

| | | |
|---------|--|----|
| 2.18. | Zobowiązania | 19 |
| 2.19. | Zobowiązania finansowe | 20 |
| 2.19.1. | Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 20 |
| 2.19.2. | Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe ... | 20 |
| 2.19.3. | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 21 |
| 2.19.4. | Umowy gwarancji finansowych..... | 21 |
| 2.20. | Zobowiązania warunkowe | 21 |
| 2.21. | Rezerwy..... | 21 |
| 2.22. | Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia | 22 |
| 2.23. | Pozostałe pasywa | 22 |
| 2.24. | Kapitały własne | 22 |
| 2.24.1. | Kapitał zakładowy..... | 22 |
| 2.24.2. | Kapitał zapasowy | 22 |
| 2.24.3. | Kapitał rezerwowy | 23 |
| 2.24.4. | Nabyte akcje własne | 24 |
| 2.24.5. | Inne całkowite dochody..... | 24 |
| 2.25. | Zewnętrzne wymogi kapitałowe..... | 24 |
| 2.26. | Podatek dochodowy | 25 |
| 2.27.1. | Bieżący podatek dochodowy..... | 25 |
| 2.27.2. | Odroczony podatek dochodowy | 25 |
| 2.27. | Przychody | 26 |
| 2.27.3. | Przychody z tytułu opłat i prowizji | 26 |
| 2.27.4. | Odsetki i dyskonto | 26 |
| 2.27.5. | Dywidendy | 26 |
| 2.27.6. | Dotacje i subwencje..... | 27 |
| 2.28. | Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów | 27 |
| 2.29. | Zysk (strata) netto na akcję..... | 27 |
| 2.30. | Informacje dotyczące segmentów operacyjnych | 28 |
| 2.31. | Jednostki powiązane | 28 |
| 2.32. | Szacunki Zarządu Spółki | 29 |
| 2.33. | Subiektywne oceny Zarządu Spółki | 31 |
| 2.34. | Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie..... | 31 |
| 3. | Działalność zaniechana | 35 |
| 4. | Wybrane dane finansowe IDMSA | 36 |
| 5. | Sprawozdanie z sytuacji finansowej IDMSA | 37 |
| 6. | Rachunek zysków i strat i Sprawozdanie z całkowitych dochodów IDMSA | 38 |

| | | |
|----------|---|----|
| 7. | Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym IDMSA | 39 |
| 8. | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych IDMSA | 41 |
| 9. | Dodatkowe noty objaśniające | 42 |
| Nota 1 | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 42 |
| Nota 1a | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)..... | 43 |
| Nota 1b | Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Klientów | 43 |
| Nota 1c | Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 43 |
| Nota 1d | Struktura środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych..... | 43 |
| Nota 2 | Należności krótkoterminowe | 44 |
| Nota 2a | Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności krótkoterminowych (w tym rezerwy w związku z obowiązkowymi wpłatami na fundusz rekompensat)..... | 45 |
| Nota 2b | Należności i pożyczki (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 45 |
| Nota 2c | Należności przeterminowane (brutto) z podziałem na niespłacone w okresie | 46 |
| Nota 2d | Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) | 46 |
| Nota 3 | Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 46 |
| Nota 3a | Zmiana wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu | 46 |
| Nota 3b | Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa) | 47 |
| Nota 3c | Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)..... | 47 |
| Nota 4 | Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży..... | 48 |
| Nota 5 | Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży | 48 |
| Nota 5a | Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa) | 48 |
| Nota 5b | Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)..... | 48 |
| Nota 6 | Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych | 49 |
| Nota 7 | Inwestycje w jednostkach zależnych | 50 |
| Nota 7a | Inwestycje w jednostkach zależnych (struktura walutowa) | 50 |
| Nota 7b | Inwestycje w jednostkach zależnych (wg zbywalności)..... | 51 |
| Nota 8 | Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 51 |
| Nota 8a | Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa) | 52 |
| Nota 8b | Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności) | 52 |
| Nota 8c | Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe | 52 |
| Nota 9 | Pozostałe aktywa | 53 |
| Nota 10 | Wartości niematerialne..... | 53 |
| Nota 10a | Wartości niematerialne (struktura własnościowa) | 53 |
| Nota 11 | Rzeczowe aktywa trwale (struktura własnościowa) | 53 |
| Nota 12 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 53 |

| | | |
|----------|--|----|
| Nota 13 | Zobowiązania krótkoterminowe | 53 |
| Nota 13a | Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa) | 55 |
| Nota 13b | Zobowiązania krótkoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 55 |
| Nota 14 | Zobowiązania długoterminowe | 56 |
| Nota 15 | Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki | 56 |
| Nota 16 | Pozostałe pasywa | 56 |
| Nota 17 | Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 57 |
| Nota 17a | Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 57 |
| Nota 17b | Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne | 57 |
| Nota 17c | Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych | 58 |
| Nota 18 | Zobowiązania warunkowe | 59 |
| Nota 19 | Kapitał zakładowy | 59 |
| Nota 20 | Akcje własne | 60 |
| Nota 21 | Kapitał zapasowy | 60 |
| Nota 22 | Pozostałe kapitały rezerwowe | 60 |
| Nota 23 | Inne całkowite dochody | 60 |
| Nota 24 | Proponowany sposób pokrycia straty netto | 61 |
| Nota 25 | Przychody z działalności maklerskiej | 61 |
| Nota 25a | Prowizje z działalności maklerskiej | 61 |
| Nota 25b | Pozostałe przychody z działalności maklerskiej | 61 |
| Nota 26 | Koszty działalności podstawowej | 62 |
| Nota 27 | Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu | 62 |
| Nota 28 | Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży | 63 |
| Nota 29 | Pozostałe przychody operacyjne | 63 |
| Nota 30 | Pozostałe koszty operacyjne | 63 |
| Nota 31 | Przychody finansowe | 64 |
| Nota 31a | Odsetki od lokat i depozytów | 64 |
| Nota 32 | Koszty finansowe | 64 |
| Nota 33 | Podatek dochodowy | 65 |
| Nota 34 | Zyska na akcję | 65 |
| Nota 35 | Uzgodnienie pozycji pozostałych wpływów i wydatków oraz pozostałych korekt w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych IDMSA | 66 |
| Nota 36 | Transakcje z jednostkami powiązanymi | 66 |
| Nota 36a | Transakcje pomiędzy IDMSA i jednostkami zależnymi | 67 |
| Nota 36b | Transakcje pomiędzy IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązanymi | 67 |
| Nota 36c | Transakcje pomiędzy IDMSA i kluczowym personelem kierowniczym IDMSA | 67 |

| | |
|---|----|
| Nota 37 Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego | 68 |
| Nota 38 Zatrudnienie w IDMSA | 68 |
| Nota 39 Zdarzenia po dniu bilansowym | 68 |
| Nota 40 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym | 69 |
| Nota 41 Zarządzanie kapitałem | 69 |
| Nota 42 Wynagrodzenie biegłego rewidenta | 69 |
| Nota 43 Działalność zaniechana | 69 |

1. Informacje ogólne o spółce IDMSA

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne przedmiot działalności Spółki

| | |
|--------------------------|---|
| 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 |

Zgodnie ze Statutem 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-księgowa; doradztwo podatkowe | PKD 69.20.Z |
| Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja | PKD 70.21.Z |
| Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania | PKD 70.22.Z |
| Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana | PKD 74.90.Z |
| Działalność wspomagająca edukację | PKD 85.60.Z |
| Działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych | PKD 70.10.Z |
| Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej nie sklasyfikowana | PKD 63.99.Z |

| | |
|---|-------------|
| Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim | PKD 77.40.Z |
| Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe | PKD 82.91.Z |
| Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej 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, 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 |
| 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, gdzie indziej nie sklasyfikowana | PKD 70.10.Z |
| Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej 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. Czas trwania Spółki

IDMSA prowadzi działalność od września 1998 r. czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

1.3. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Oprócz niniejszego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółka sporządziła roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r., które to sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd IDMSA w dniu 12 kwietnia 2017 r. Sprawozdanie to obejmuje wszystkie jednostki zależne IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz spółki stowarzyszone IDMSA (ujęcie metodą praw własności). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest dostępne na stronie internetowej pod adresem www.idmsa.pl.

1.4. Spółki zależne oraz stowarzyszone IDMSA

1.4.1. Jednostki zależne

Lista jednostek zależnych IDMSA w upadłości układowej

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

| Nazwa | Siedziba | Rodzaj przeważającej działalności | % udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2016 r. * | % udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2015 r. * |
|---|----------|--|---|---|
| Electus S.A. | Lublin | <ul style="list-style-type: none">❖ obsługa finansowa sektora służby zdrowia,❖ obrót wierzytelnościami,❖ pozostałe firmy udzielania kredytów, działalność związana z obsługą nieruchomości | 76,61% | 76,61% |
| IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp..z o.o. | Kraków | <ul style="list-style-type: none">❖ usługi doradcze, usługi konsultingu finansowego obejmującego przygotowanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych owycen i innych materiałów,❖ usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych,❖ pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania | 100% | 100% |
| K6 sp. z o.o. | Kraków | <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% | 100% |
| Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji | Warszawa | Fundusz inwestycyjny | ** | ** |

| | | | | |
|----------------|----------|---|--------|----|
| Devoran S.A. * | Warszawa | <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. | 88,33% | 0% |
|----------------|----------|---|--------|----|

% udział w kapitale zakładowym spółki odpowiada % udziałowi w prawach głosu na walnym zgromadzeniu bądź zgromadzeniu wspólników.

IDMSA posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji.

* 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%.

Istotne zmiany w zakresie inwestycji IDMSA w jednostki zależne w roku 2016

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. wystąpiły zmiany w zakresie inwestycji IDMSA w jednostki zależne.

1. Nabycie pakietu kontrolnego 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.

2. Zbicie pakietu e-Fund S.A. przez likwidatora funduszu inwestycyjnego Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji.

W związku z prowadzoną likwidacją funduszu Inwestycyjnego Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji, przez likwidatora funduszu tj. Raiffeisen Bank Polska S.A. nastąpiło w I półroczu 2016 r. zbycie posiadanego przez fundusz pakietu akcji e-Fund S.A. Przedmiotową transakcją objęto 10.329.000 akcji odpowiadających 72,48% udziału w kapitale zakładowym tej spółki i liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Bezpośrednią konsekwencją zaistniałego zdarzenia e-Fund S.A. została wyłączenie ze struktury gospodarczej Grupy Kapitałowej IDMSA.

1.4.2. Jednostki stowarzyszone

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka posiadała inwestycje w następujących jednostkach stowarzyszonych:

| Nazwa jednostki | Siedziba | Rodzaj działalności | % udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2016 r. * | % udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2015 r. * |
|--------------------------|----------|---|---|---|
| Budownictwo Polskie S.A. | Płock | Usługi budowlane związane z wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych | 45% | 45% |

% udział w kapitale zakładowym spółki odpowiada % udziałowi w prawach głosu na walnym zgromadzeniu bądź zgromadzeniu wspólników.

Zmiany w zakresie inwestycji IDMSA w jednostki stowarzyszone w roku 2016

1. Sprzedaż pakietu akcji IDH S.A.

W wyniku realizacji transakcji (umowa cywilnoprawna) Spółka w dniu 09.02.2016 r. zbyła 314.321.204 sztuk akcji na okaziciela IDH S.A. Przed dokonaniem przedmiotowej transakcji Spółka posiadała 354.056.312 akcji IDH S.A. odpowiadających 20,10% udziału w kapitale zakładowym tej spółki, i takim samym udziale w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Po zrealizowaniu transakcji IDMSA dysponował pakietem 39.735.108 akcji stanowiących 2,25%. Bezpośrednią konsekwencją zaistniałego zdarzenia było wyłączenie w I kwartale 2016 r. spółki IDH S.A. ze struktury gospodarczej Grupy Kapitałowej IDM S.A.

1.5. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej IDMSA

| 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 |

* na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Zarządu IDMSA nie uległ zmianie.

| 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 Łaszkiwicza. | | |
| 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 Łaszkiwicz | Członek Rady Nadzorczej |

Prokurenci:

W Spółce nie działają 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.

1.6. Struktura akcjonariatu IDMSA

Na dzień 31.12.2016 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.

1.7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

1.8. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez IDMSA w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. do 31 grudnia 2017 r.

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

Spółka rok obrotowy 2016 zamknęła wynikiem finansowym na poziomie 2.940 tys. zł.

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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r., o którym mowa w pkt. 1.3.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe IDMSA w upadłości układowej za okres od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.12.2016 r. (rok obrotowy) zostało sporządzone zgodnie ze standardami opisanymi w pkt 2.2. Oświadczenie o zgodności.

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

1. 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;
2. inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenianych według cen nabycia z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości;
3. środków pieniężnych wycenianych w wartości nominalnej;
4. udzielonych pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości;
5. instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej oraz z uwzględnieniem ewentualnych odpisów z tytułu utraty wartości;
6. kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej;
7. nabytych akcji własnych wycenianych według ceny nabycia.

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

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze 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 jednostkowym 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 sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

2.3. Waluta pomiaru i Waluta sprawozdania finansowego

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

2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W 2016 r. Spółka nie dokonała zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy, oprócz poniższych standardów zastosowanych po raz pierwszy.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2016 r.

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 wycenieniu 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. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, kasie, lokaty krótkoterminowe (tj. o okresie zapadalności do 1 roku od dnia bilansowego) i inne depozyty bankowe, a także środki pieniężne przechowywane na warunkach inwestycyjnych posiadanych przez IDMSA. Lokaty i depozyty bankowe są łatwo wymienne na płynną gotówkę i nie są narażone na znaczne zmiany wartości. Ponadto IDMSA 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 IDMSA i zgromadzone na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontaktach klientów w domu maklerskim. Równocześnie w pasywach bilansu ujmuje się zobowiązania powstałe z tytułu zgromadzenia środków pieniężnych należących do klientów IDMSA na rachunkach pieniężnych klientów oraz innych kontaktach klientów w domu maklerskim. Środki pieniężne klientów są przechowywane na wydzielonych rachunkach bankowych, odrębnie od środków własnych IDMSA.

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

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

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy

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

2.7. Instrumenty finansowe

2.7.1. Klasyfikacja Instrumentów finansowych

W momencie nabycia instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

1. aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
2. pożyczki i należności;
3. aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności;
4. aktywa finansowe dostępne do sprzedaży;
5. zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
6. 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.

2.7.2. 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 składnik aktywów finansowych. Do standaryzowanych Transakcji kupna i sprzedaży Spółka 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 przeniesione 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 Spółkę kontroli nad danym aktywem.

2.7.3. Wycena bilansowa instrumentów finansowych

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

➤ Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

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 § 9 MSR 39.

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

1. został nabyty głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie;
2. stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków;
3. 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 Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmuje również te inwestycje w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostki stowarzyszonej IDMSA, a dla których zastosowano wyłącznie ze stosowanie 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), Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte na wykorzystaniu cen uzyskanych w ramach transakcji porównywalnych, jak również poprzez odwołanie się do innych podobnych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji i inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

➤ Wycena akcji i udziałów spółek niepublicznych

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

1. spółki wyceniane metodą mnożnikową;
2. 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);
3. spółki wyceniane metodą skorygowanych aktywów netto (spółki o zagrożonej dalszej działalności lub znajdujące się na początkowym etapie rozwoju dla których nie można sporządzić racjonalnych prognoz);
4. spółki, w przypadku których zastosowano indywidualne podejście (np. akcje i udziały spółek zakupione w celu świadczenia usług, np. nabycia 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:

1. 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;
2. o wartości spółki otrzymanej w wyniku zastosowania 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 sporządzania wyceny mnożnikowej stosuje się takie mnożniki jak P/E , EV/EBITDA, EV/EBIT, EV/S, P/S, P/BV oraz mnożniki naturalne, specyficzne dla danej branży. Przy wycenie mnożnikowej stosuje się również dyskonto z tytułu braku płynności. Za spółki porównywalne ze spółką wycenianą mogą być uznane wyłącznie spółki działające w tej samej branży lub w branży innej, ale o zbliżonym wiodącym modelu biznesowym.

Wycena metodą DCF

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

➤ Wycena obligacji niepublicznych

Obligacje nienotowane znajdujące się w portfelu 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 przyszłości oraz uwzględniana jest wartość zabezpieczeń obligacji.

➤ Wycena certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa

Posiadane przez spółkę certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji, wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość godziwa certyfikatu ustalana 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 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji) dokonuje się według tych samych zasad, jakie stosuje IDMSA.

Posiadane przez Spółkę certyfikaty inwestycyjne funduszy innych niż Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji, 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:

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

➤ Pożyczki i należności

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

1. 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;

2. aktywa finansowe przeznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży;
3. aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty swojej początkowej inwestycji, o ile nie wynika to z pogorszenia warunków kredytowych, a które zostaną sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

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

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

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

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 niebędące pożyczkami i należnościami, inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej kategorii Spółka zalicza głównie instrumenty, które zamierza utrzymać 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), Spółka 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 Spółka przyjmuje również stosowane 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 ustalenia 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 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 Spółka 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. 2.18.

2.7.4. 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.

Spółka 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. Spółka nie posiada umów kompensat, więc zastosowanie zmian do MSSF 7 nie miało istotnego wpływu na ujawnienia lub na kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym.

2.8. 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:

1. dla zabezpieczeń wartości godziwej zmiana wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego jest ujmowana w wyniku finansowym;
2. 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.

2.9. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych to akcje i udziały podmiotów, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kontrolowania ich polityki finansowej i operacyjnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z ich działalności, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Zakłada się, że Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio ponad 50% głosów w jednostce, chyba że można w sposób oczywisty udowodnić że tak nie jest. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

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

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

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

2.10. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych to akcje i udziały podmiotów, na które Spółka wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej jednostki, w której dokonano inwestycji, niepolegająca jednak na sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad polityką tej jednostki. Zakłada się, że Spółka wywiera znaczący wpływ na jednostkę, jeżeli posiada bezpośrednio lub pośrednio 20% głosów w jednostce, w której dokonała inwestycji chyba że można w sposób oczywisty wykazać, że tak nie jest. Przy dokonywaniu oceny czy Spółka wywiera znaczący wpływ uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Z uwagi na charakter działalności Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii: inwestycje w jednostkach stowarzyszonych nie ujmuje inwestycji w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostki stowarzyszonej IDMSA, dla których zastosowano wyłącznie ze stosowania wymogów MSR 28. Aktywa te są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zgodnie z MSR 39) i w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane w kategorii: instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu.

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

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

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

2.11. Działalność powiernicza

Spółka jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej IDMSA nie prowadzi działalności powierniczej.

2.12. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Do pozostałych aktywów krótkoterminowych Spółka zalicza głównie inne aktywa wynikające z ujęcia zobowiązań na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF. Spółka 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 IDMSA 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. 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. Spółka ustala czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony.

Wartości niematerialne o ograniczonym 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 metoda amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika wartości niematerialnych są ujmowane poprzez zmianę odpowiedniego okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w wyniku finansowym w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o wartości poniżej 1 000,00 zł umarzane jednorazowo w miesiącu, następnym po miesiącu oddania do użytkowania.

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 Spółkę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

| Parametr | Okres |
|--|---------------------------------|
| Wartość firmy | Nieokreślony termin użytkowania |
| koncesje, patenty licencje, oprogramowanie komputerowe | 2-5 lat |
| Inne wartości niematerialne | 2-5 lat |

Koszty prac badawczych są odnoszone do rachunków 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 ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych w okresie, w którym podjęto decyzje o ich zakończeniu.

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

2.15. 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 trwałych według MSR 16 ze względu na fakty, 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 podczas pochodzących z danego składnika rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane poprzez zmianę odpowiedniego okresu lub metody amortyzacji i traktowanie jako zmiany wartości szacunkowych.

Przewidywany okres użytkowania przez Spółkę poszczególnych środków trwałych wynosi:

| Parametr | Okres |
|-------------------------|----------|
| Budynki i budowle | 10 lat |
| Maszyny i urządzenia | 3-10 lat |
| Środki transportu | 3-8 lat |
| Pozostałe środki trwałe | 5-10 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 odzyskiwanej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższa

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.

2.16. Leasing

Spółka dokonuje analizy czy zawarte umowy zawierają leasing opierając się na treści umowy w momencie jej zawarcia i oceniając czy wywiązanie się z umowy zależy od korzystania z określonego aktywa/aktywów oraz czy umowa przekazuje prawo do użytkowania składnika aktywów. Spółka 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 Spółka ujmuje te oferty promocyjne proporcjonalnie w całym okresie leasingu.

2.17. 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:

1. kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka dla rozliczenia danej Transakcji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań;
2. 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.
- 3.

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 NBP. 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.

2.18. Zobowiązania

Na podstawie założeń koncepcyjnych MSSF zobowiązanie ujmuje się w bilansie, jeżeli prawdopodobne jest, że dojdzie do wypływu zasobów zawierających korzyści ekonomiczne na skutek

uregulowania przez jednostkę obecnego obowiązku, zaś kwotę konieczną do wywiązania się z obowiązku można wiarygodnie określić. Równocześnie ujmuje się także odnośnie aktywa lub koszty.

Spółka dokonuje klasyfikacji zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe. Spółka ujmuje zobowiązanie jako krótkoterminowe, kiedy:

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

Wszystkie inne zobowiązania Spółka klasyfikuje jako zobowiązania długoterminowe. Podział na kategorie zobowiązań i zasady ich wyceny opisano w pkt. 2.18. i kolejnych.

2.19. Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, które jest:

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

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

2.19.1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania, które zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu obejmują zobowiązania nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości oraz instrumenty pochodne, które nie spełniają kryteriów rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSR 39.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są w wartości godziwej, a wszelkie późniejsze zyski i straty na tych zobowiązaniach ujmowane są w rachunku zysków i strat.

2.19.2. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i 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 chwilę usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

2.19.3. 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. W przypadku zobowiązań przeterminowanych Spółka szacuje koszty odsetek wynikających z przeterminowania płatności i powiększa o nie zobowiązanie, chyba że kwoty te są nieistotne.

2.19.4. 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 MSR 37 – Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz wartości godziwej pomniejszonej o skumulowaną amortyzację (jeżeli ma to zastosowanie).

2.20. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe to:

1. 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;
2. obecny obowiązek, powstały wskutek przeszłych zdarzeń, odniesieniu do którego nie jest prawdopodobna konieczność wydatkowanie 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 sprawozdaniu finansowym. W sytuacji gdy jest prawdopodobne, 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 ujmuje się zobowiązanie w bilansie, zamiast ujawnienia zobowiązania warunkowego.

2.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych

przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.

2.22. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

Zobowiązanie ze świadczeń z tytułu rozwiązań stosunku pracy jest początkowo rozpoznawanym w momencie kiedy jednostka nie może już wycofać się odpraw oraz gdy jednostka ujmuje wszelkie związane z nimi koszty restrukturyzacji.

2.23. Pozostałe pasywa

W kategorii pozostałe pasywa Spółka 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 dochód operacyjny równoległe do dokonywanych odpisów amortyzacyjnych dofinansowanych składników aktywów.

2.24. Kapitały własne

2.24.1. Kapitał zakładowy

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

Szczegółowe wyjaśnienia i ujawnienia dotyczące kapitału zakładowego Spółki zawarto w notcie 19.

2.24.2. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w spółce tworzony jest:

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

Kapitał zapasowy z odpisów z zysku (z podziału zysku) tworzony jest na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy 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 uzyskany 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.

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

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

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

O ile Walne Zgromadzenie nie zdecyduje inaczej, i o ile przepisy nie stanowią inaczej, wykorzystanie kapitału zapasowego w pierwszej kolejności następuje przez pomniejszenie kapitału zapasowego w części utworzonej z nadwyżki ceny sprzedaży 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.

2.24.3. Kapitał rezerwy

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie ze statutem i przepisami kodeksu spółek handlowych na pokrycie poszczególnych strat lub wydatków, ponadto Spółka ujmuje kapitał rezerwy w związku w momencie zakończenia emisji akcji własnych, przed ich rejestracją przed sąd. W szczególności kapitał rezerwy tworzony jest:

1. na nabycie akcji własnych na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia;
2. na wypłatę przyszłych dywidend;
3. 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 Spółka 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 rezerwy na nabycie akcji własnych

Kapitał rezerwy 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 rezerwy.

Kapitał rezerwowy pozostały po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych, na realizację którego został utworzony, wykorzystywany jest zgodnie zastosowaną uchwałą WZA. Jeżeli kapitał rezerwowy 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 rezerwowy 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 rezerwowy na nabycie akcji własnych (o ile WZA nie zdecyduje inaczej).

Kapitał rezerwowy na wypłatę przyszłych dywidend

Kapitał rezerwowy 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 oraz kapitału rezerwowego, w związku z nabyciem akcji własnych następuje automatycznie w sposób opisany powyżej.

2.24.4. Nabyte akcje własne

Spółka, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, 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.

2.24.5. 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 one wszystkie 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 Spółki, ale nie mogą być ujęte jako zyski i straty w rachunku zysków i strat. Do innych całkowitych dochodów Spółka zalicza zyski i straty z tytułu przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

2.25. Zewnętrzne wymogi kapitałowe

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

2.26. Podatek dochodowy

2.27.1. Bieżący podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi od dochodu osiągniętego za dany rok obrotowy. Do podatku bieżącego Spółka zalicza również podatek pobrany przez płatników z tytułu wypłaconych Spółce 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.

2.27.2. Odroczonego podatek dochodowy

Podatek odroczonego 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 odroczonego 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 odroczonego podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczonego 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.

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.

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

2.27. Przychody

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

2.27.3. 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.

2.27.4. Odsetki i dyskonto

Przychody z tytułu odsetek i dyskonta są ujmowane w okresie, którego dotyczą. Przychody z dyskonta i odsetek z tyt. należności, udzielonych pożyczek, lokat bankowych itp. Ujmowane są w przychodach finansowych. W przychodach z tytułu odsetek Spółka prezentuje wartość zarówno odsetek zapłaconych jak i naliczonych w danym roku.

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

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

2.27.5. 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.

Dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych ujmowane są w przychodach finansowych. 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.

Dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych ujmowane są w przychodach finansowych. Dywidendy od jednostek, których akcje/udziały zaliczane są do instrumentów przeznaczonych do

obrotu/dostępnych do sprzedaży ujmowane są w wyniku z tytułu operacji na instrumentach przeznaczonych do obrotu/dostępnych do sprzedaży.

2.27.6. 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.

2.28. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka 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. Spółka 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 odpis z tytułu 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.

2.29. Zysk (strata) netto na akcje

W Spółce nie występują akcje uprzywilejowane, w związku z czym zysk (stratę) 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).

Rozwolniony 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.

2.30. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Za segment operacyjny jednostki uznaje się jej część składową:

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

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

Zarząd, jako główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji o alokacji zasobów i ocenie wyników działalności traktuje całą Spółkę jako jeden segment sprawozdawczy. Wszelka sprawozdawczość, której wyniki są przeglądane przez Zarząd, prowadzona jest dla jednostki jako całości. Podstawę do podejmowania decyzji stanowią wyniki Spółki, a nie poszczególnych jej części.

Informacje o segmentach działalności podawane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej IDMSA.

2.31. Jednostki powiązane

Jednostkami powiązanymi z IDMSA są:

1. członkowie kluczowego personelu kierowniczego IDMSA – do których zalicza się członków zarządu, członków rady nadzorczej oraz prokurentów IDMSA oraz bliscy członkowie rodziny tych osób;
2. jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od IDMSA;
3. jednostki stowarzyszone IDMSA oraz jednostki zależne od jednostek stowarzyszonych IDMSA;
4. jednostki stowarzyszone jednostek zależnych od IDMSA;
5. jednostki kontrolowane lub współkontrolowane przez członków kluczowego personelu kierowniczego IDMSA (lub bliskich członków rodziny tych osób);
6. jednostki sprawujące kontrolę lub współkontrolę nad IDMSA oraz jednostki mające znaczący wpływ na IDMSA.

W myśl MSR 24 za jednostki powiązane IDMSA niekoniecznie uznaje dwie jednostki tylko z racji tego, że posiadają wspólnego członka personelu kierowniczego lub z racji tego, że członek kluczowego personelu kierowniczego jednej jednostki ma znaczący wpływ na drugą jednostkę. W takich sytuacjach dokonuje się analizy innych członków, które mogą świadczyć o istnieniu powiązań pomiędzy tymi jednostkami lub o ich braku.

Bliskimi członkami rodziny danej osoby są:

1. dzieci i małżonkowie lub partnerzy życiowi tej osoby;
2. dzieci małżonków lub partnerów życiowych tej osoby;
3. osoby pozostające na utrzymaniu tej osoby, jej małżonka lub partnera życiowego, jeżeli istnieje przypuszczenie, że mogą one wywierać wpływ na tę osobę lub podlegać wpływowi tej osoby w swoich kontaktach z IDMSA.

2.32. Szacunki Zarządu Spółki

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 wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym:

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i należności (w tym należności spornych), inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. W razie zaistnienia okoliczności świadczących o utracie wartości Grupa szacuje wartość odzyskiwalną aktywów i dokonuje utworzenia ewentualnych odpisów aktualizujących. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów finansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący podlega stosownemu rozwiązaniu. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonanie 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. Wartość utworzonych odpisów aktualizujących przedstawiona jest w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Spółka na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz 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 finansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący, za wyjątkiem odpisu dotyczącego wartości firmy, podlega stosownemu

rozwiązaniu. Więcej informacji przedstawiono w pkt. 2.13., 2.14., 2.28. 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) Spółka stosuje przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak: mnożniki rynkowe spółek notowanych na regulowanych rynkach, prognozy wyników finansowych w miarę ich dostępności oraz historyczne wyniki finansowe spółek wycenianych, a także rynkowe stopy dyskontowe. Stosując metodę porównawczą Spółka dokonuje wyboru próby spółek o możliwie zbliżonym do wycenianego modelu biznesu, działające w podobnej branży. Dobór spółek dokonywany jest w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu.

Wycena inwestycji portfelowych w spółki niepubliczne – instrumenty dłużne

Ustalając wartość godziwą instrumentów dłużnych (obligacji korporacyjnych) Spółka stosuje przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak ocena kondycji emitenta, wartość ustanowionych zabezpieczeń itp.

Więcej informacji na temat przyjętych zasad wyceny inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych przedstawiono w pkt. 2.7., 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 2.13.-2.14. oraz w notach objaśniających dot. Rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opierając się na założeniu, iż w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.27.2. i nocie 12.

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 niezdolności do pracy, rotacji pracowników. Założenia te są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego biorąc pod uwagę dostępne tabele statystyczne i prognozy. Informacje o wysokości rezerw przedstawiono w notach objaśniających dot. rezerw.

2.33. Subiektywne oceny Zarządu Spółki

W procesie stosowania zasad rachunkowości przyjętych przez IDMSA Zarząd dokonuje subiektywnych ocen, które mogą mieć wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki. Do głównych obszarów, w których dokonywane są subiektywne oceny Zarządu Spółki należą:

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

2.34. Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczenie

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. IDMSA realizuje ten cel poprzez identyfikowanie, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie poszczególnych rodzajów ryzyka występujących obecnie oraz mogących wystąpić w przyszłości w ramach działalności IDMSA.

Głównymi ryzykami, które występują w działalności IDMSA są:

1. ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym;
2. ryzyko związane z procesem restrukturyzacji;
3. ryzyko związane z konkurencją;
4. ryzyko związane z niemożliwością kontynuacji działalności;
5. ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu;
6. ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników;
7. ryzyko związane z realizowanymi umowami;
8. ryzyko związane z płynnością finansową;
9. ryzyko związane z odzyskiwaniem należności;
10. ryzyko związane z inwestowaniem w papiery wartościowe;
11. ryzyko związane z zadłużeniem emitenta;
12. ryzyko związane z toczącymi się sprawami sądowymi;
13. ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym;
14. ryzyko związane z zmianami regulacji prawnych;
15. ryzyko związane z nadzorem nad rynkiem kapitałowym;
16. ryzyko związane z zawieszeniem notowań;
17. 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 IDMSA.

Ryzyko 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 możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku Spółki. Przedmiotowe ryzyko może zostać zaktualizowane, w szczególności w następujących przypadkach:

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

Ryzyko 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 poprawności sytuacji Spółki.

Ryzyko związane z konkurencją:

po zaprzestaniu wykonywania działalności maklerskiej IDMSA rozwija nowy profil aktywności, którego przedmiot stanowi działalność doradczą związaną 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.

Ryzyko niemożliwości kontynuacji 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 2016 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.

Ryzyko 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 rozważyć, że znaczny pakiet akcji pozostaje w ręku Prezesa 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.

Ryzyko 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.

Ryzyko 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.

Ryzyko związane z płynnością finansową:

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

Ryzyko 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.

Ryzyko 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.

Ryzyko 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.

Ryzyko 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.

Ryzyko 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 szerokorozumianym 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.

Ryzyko 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.

Ryzyko 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 sprawowanemu 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.

Ryzyko 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.

Ryzyko 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.

3. Działalność zaniechana

24 kwietnia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA. W dniu 30 maja 2014 r. KNF wydał decyzję dotyczącą cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez IDMSA. W związku z zaniechaniem działalności maklerskiej Spółka w kolejnych okresach będzie koncentrowała się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów Spółki, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie). Wskutek opisanych zdarzeń działalność maklerska prowadzona przez Spółkę 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, a tym utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów wykorzystywanych w działalności maklerskiej oraz rezerwy utworzone w związku z decyzją o ograniczeniu działalności maklerskiej.

4. Wybrane dane finansowe IDMSA

| | | w tys. zł | w tys. zł | w tys. EUR | w tys. EUR |
|----|---|------------|------------|------------|------------|
| | | I-XII/2016 | I-XII/2015 | I-XII/2016 | I-XII/2015 |
| 1 | Przychody z działalności podstawowej | 1 408 | 1 529 | 322 | 365 |
| 2 | Zyska (strata) z działalności operacyjnej | -313 | 10 100 | -72 | 2 413 |
| 3 | Zyska (strata) brutto | 2 941 | 4 281 | 672 | 1 023 |
| 4 | Zyska (strata) netto | 2 940 | 4 280 | 672 | 1 023 |
| 5 | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 968 | -308 | 450 | -74 |
| 6 | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 700 | 1 171 | 160 | 280 |
| 7 | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 0 | -2 | 0 | 0 |
| 8 | Przepływy pieniężne netto razem | 2 668 | 861 | 610 | 206 |
| 9 | Zyska (strata) netto przypadające na akcje zwykłe jednostki | 2 940 | 4 280 | 672 | 1 023 |
| 10 | Średnia ważona liczby akcji w szt. | 3 306 389 | 3 306 389 | 3 306 389 | 3 306 389 |
| 11 | Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR) | 0,89 | 1,29 | 0,20 | 0,31 |
| 12 | Rozwodniona liczka akcji w szt. | 3 306 389 | 3 306 389 | 3 306 389 | 3 306 389 |
| 13 | Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą | 0,89 | 1,29 | 0,20 | 0,31 |

| | | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|----|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 14 | Aktywa razem | 13 737 | 10 831 | 3 105 | 2 542 |
| 15 | Zobowiązania krótkoterminowe | 67 161 | 66 671 | 15 181 | 15 645 |
| 16 | Zobowiązania wobec klientów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 17 | Zobowiązania długoterminowe | 1 065 | 1 065 | 241 | 250 |
| 18 | Rezerwy na zobowiązania | 11 359 | 11 886 | 2 568 | 2 789 |
| 19 | Kapitał własny | -65 976 | -68 919 | -14 913 | -16 172 |
| 20 | Kapitał zakładowy | 165 | 63 483 | 37 | 14 897 |
| 21 | Liczba akcji w szt. | 3 306 389 | 3 306 389 | 3 306 389 | 3 306 389 |
| 22 | Wartość księgową na 1 akcję (w zł i EUR) | -19,95 | -20,84 | -4,51 | -4,89 |
| 23 | Rozwodniona liczba akcji w szt. | 3 306 389 | 3 306 389 | 3 306 389 | 3 306 389 |
| 24 | Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w zł i EUR) | -19,95 | -20,84 | -4,51 | -4,89 |

Dla pozycji wynikowych przeliczanych 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. Sprawozdanie z sytuacji finansowej IDMSA

| Sprawozdanie z sytuacji finansowej IDMSA | Nota | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | |
| I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 | 3 913 | 1 245 |
| II. Należności krótkoterminowe | 2 | 3 909 | 2 217 |
| 1. Należności z tytułu dostaw i usług | | 598 | 266 |
| 2. Pozostałe należności | | 3 311 | 1 951 |
| III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 3 | 3 466 | 5 380 |
| IV. Aktywa | 4 | 0 | 0 |
| V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży | | 28 | 26 |
| VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 8 | 1 | 202 |
| VII. Inwestycje w jednostkach zależnych | 7 | 2 358 | 1 696 |
| VIII. Należności długoterminowe | | 0 | 0 |
| IX. Udzielone pożyczki długoterminowe | 2b | 0 | 0 |
| X. Wartości niematerialne | 10 | 2 | 3 |
| XI. Rzeczowe aktywa trwałe | 11 | 60 | 62 |
| XII. Pozostałe aktywa | | 0 | 0 |
| 1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 12 | 0 | 0 |
| 2. Inne aktywa | | 0 | 0 |
| Suma aktywów | | 13 737 | 10 831 |
| PASYWA | | | |
| I. Zobowiązania krótkoterminowe | 13 | 67 162 | 66 671 |
| 1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | 4 543 | 4 475 |
| 2. Zobowiązania finansowe | 13 | 58 391 | 58 101 |
| 3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | | 0 | 0 |
| 4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | | 4 228 | 4 095 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 14 | 1 065 | 1 065 |
| 1. Zobowiązania finansowe | | 1 000 | 1 000 |
| 2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe | | 65 | 65 |
| III. Pozostałe pasywa | 16 | 127 | 128 |
| IV. Rezerwy na zobowiązania | | 11 359 | 11 886 |
| 1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego | 17 | 0 | 0 |
| 2. Na świadczenia emerytalne i podobne | | 88 | 15 |
| a) długoterminowe | | 31 | 31 |
| b) krótkoterminowe | | 57 | 84 |
| 3. Pozostałe | | 11 271 | 11 771 |
| a) długoterminowe | | 0 | 0 |
| b) krótkoterminowe | | 11 271 | 11 771 |
| V. Kapitał własny | | -65 976 | -68 919 |
| 1. Kapitał zakładowy | 19 | 165 | 63 483 |
| 2. Akcje własne (wielkość ujemna) | 20 | -6 902 | -8 960 |
| 3. Kapitał zapasowy | 21 | 44 385 | 44 385 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe | 22 | 118 237 | 120 296 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -224 820 | -292 417 |
| 6. Zysk (strata) netto | | 2 940 | 4 279 |
| 7. Inne całkowite dochody | 23 | 19 | 15 |

| | | | |
|---|--|---------------|---------------|
| 8. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | 0 | 0 |
| Suma pasywów | | 13 737 | 10 831 |

6. Rachunek zysków i strat i Sprawozdanie z całkowitych dochodów IDMSA

| Rachunek zysków i strat 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 | 25 | 1 408 | 1 529 |
| 1. | Prowizje z działalności podstawowej | | 0 | -54 |
| 2. | Pozostałe przychody z działalności podstawowej | | 1 408 | 1 583 |
| II. | Koszty działalności podstawowej | 26 | 2 133 | 2 819 |
| III. | Wynik z działalności podstawowej (I-II) | | -725 | -1 290 |
| IV. | Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu | 27 | -1 611 | -958 |
| V. | Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności | | 0 | 0 |
| VI. | Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży | 28 | 0 | 0 |
| VII. | Pozostałe przychody operacyjne | 29 | 2 059 | 12 832 |
| VIII. | Pozostałe koszty operacyjne | 30 | 35 | 484 |
| IX. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII) | | -313 | 10 100 |
| X. | Przychody finansowe | 31 | 25 002 | 3 288 |
| XI. | Koszty finansowe | 32 | 21 748 | 9 107 |
| XII. | Wynik z działalności kontynuowanej brutto (IX+X+XI) | | 2 941 | 4 281 |
| XIII. | Podatek dochodowy | 33 | 1 | 1 |
| 1. | Podatek dochodowy - część bieżąca | | 1 | 1 |
| 2. | Podatek dochodowy - część odroczone | | 0 | 0 |
| XIV. | Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XII+XIII) | | 2 940 | 4 280 |
| XV. | Wynik z działalności zaniechanej brutto | | 0 | 0 |
| XVI. | Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej | | 0 | 0 |
| 1. | Część bieżąca | | 0 | 0 |
| 2. | Część odroczone | | 0 | 0 |
| XVII. | Zysk (strata) netto (XII-XIII+XV) | | 2 940 | 4 280 |
| 1. | Zysk (strata) netto | 34 | 2 940 | 4 280 |
| 2. | Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 34 | 3 306 389 | 3 306 389 |
| 3. | Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0,89 | 1,29 |
| 4. | Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | | 3 306 389 | 3 306 389 |
| 5. | Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0,89 | 1,29 |

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów IDMSA | | Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 | Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 |
|---|---|---|---|
| I. | Zysk (strata) netto | 2 940 | 4 280 |
| II. | Pozostałe całkowite dochody | 2 | -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 | 2 | -6 |
| - | Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | 2 | -6 |
| - | Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do odsprzedaży ujętych metodą praw własności | 0 | 0 |
| 3. | Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach | 0 | 0 |
| III. | Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II) | 2 942 | 4 274 |

Pozycje prezentowane w rachunku zysków i strat oraz w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dotyczą działalności kontynuowanej.

7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym IDMSA

| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym 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) | -69 919 | -73 192 |
| a) | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 |
| b) | korekty błędów podstawowych | 0 | 0 |
| I.a. | Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | -69 919 | -73 192 |
| 1. | Kapitał zakładowy na początek okresu | 63 483 | 63 483 |
| 1.1. | Zmiany kapitału zakładowego | -63 317 | 0 |
| a) | zwiększenia | 0 | 0 |
| - | konwersja obligacji zamiennych na akcje serii K | 0 | 0 |
| b) | zmniejszenia | 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 |
| a) | zwiększenia | 0 | 0 |
| b) | zmniejszenia | 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 | 44 385 | 44 385 |
| 4.1. | Zmiany kapitału zapasowego | 0 | 0 |
| a) | zwiększenia | 0 | 0 |
| - | przebieganie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych | 0 | 0 |
| - | wycena programu motywacyjnego | 0 | 0 |
| - | sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej | 0 | 0 |
| b) | zmniejszenia | 0 | 0 |
| - | pokrycie strat z lat ubiegłych | 0 | 0 |
| - | sprzedaż akcji własnych | 0 | 0 |
| - | pozostałe | 0 | 0 |
| 4.2. | Kapitał zapasowy na koniec okresu | 44 385 | 44 385 |
| 5. | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 120 296 | 134 559 |
| 5.1. | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | -2 058 | -14 264 |
| a) | zwiększenia | 0 | 0 |
| b) | zmniejszenia | - 2 058 | -14 264 |
| - | przebieganie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych | -2 058 | -14 264 |
| 5.2. | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 118 237 | 120 296 |
| 6. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -288 137 | -292 417 |
| 6.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 4 280 | 0 |
| a) | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 |
| b) | korekty błędów podstawowych | 0 | 0 |
| 6.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 0 | 0 |
| a) | zwiększenia | 0 | 0 |
| b) | zmniejszenia | 0 | 0 |
| 6.3. | Zyska z lat ubiegłych na koniec okresu | 4 280 | 0 |
| 6.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu | -292 417 | -292 417 |
| a) | zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 |
| b) | korekty błędów podstawowych | 0 | 0 |
| 6.5. | Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 292 417 | 292 417 |
| a) | zwiększenia | 0 | 0 |
| b) | zmniejszenia | 63 317 | 0 |
| - | pokrycie strat z lat ubiegłych kapitałem zapasowym | 0 | 0 |
| 6.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 229 099 | 292 417 |
| 6.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -224 820 | -292 417 |
| 7. | Zysk/Strata netto za rok obrotowy | 2 940 | 4 280 |
| 8.1. | Inne całkowite dochody na początek okresu | 15 | 22 |
| 8.2. | Zmiany innych całkowitych dochodów | 4 | -7 |
| a) | zwiększenia | 4 | 1 |
| - | wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | 2 | 1 |
| b) | zmniejszenia | 0 | 8 |
| 8.3. | Inne całkowite dochody na koniec okresu | 19 | 15 |
| 9. | Całkowity dochód na koniec okresu (7+8,3) | 2 958 | 4 295 |
| II. | Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | -65 976 | -68 919 |
| III. | Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -65 976 | -68 919 |

8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych IDMSA

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych IDMSA | | Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 | Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 |
|---|---|---|---|
| I. | Zysk (strata) brutto | 2 941 | 4 281 |
| II. | Korekty razem | -973 | -4 588 |
| 1. | Amortyzacja | 2 | 25 |
| 2. | Zyski-straty z tytułu różnic kursowych | 0 | 20 |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 3 290 | 2 590 |
| 4. | Zysk-strata z działalności inwestycyjnej | -80 | 2 696 |
| 5. | Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności | -9 891 | -11 755 |
| 6. | Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu | 2 115 | -217 |
| 7. | Zmiana stanu należności | 7 672 | 8 743 |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -3 437 | -6 391 |
| 9. | Zmiana stanu innych aktywów i pasywów | 0 | -484 |
| 10. | Podatek dochodowy zapłacony | 0 | 0 |
| 11. | Pozostałe korekty | -644 | 184 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 1 968 | -308 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. | Wpływy | 700 | 1 171 |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych | 0 | 0 |
| 2. | Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych | 5 | 17 |
| 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 | 1 154 |
| - | odsetki otrzymane | 695 | 1 154 |
| II. | Wydatki | 0 | 0 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych | 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 |
| 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 | 0 | 0 |
| - | udzielone pożyczki długoterminowe | 0 | 0 |
| - | inne wydatki | 0 | 0 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 700 | 1 171 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. | Wpływy | 0 | 0 |
| 1. | Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek | 0 | 0 |

| | | | |
|-------------|---|--------------|--------------|
| 2. | Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 3. | Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| 4. | Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 5. | Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych | 0 | 0 |
| 6. | Wpływy z emisji na akcje | 0 | 0 |
| 7. | Dopłaty do kapitału | 0 | 0 |
| 8. | Pozostałe wpływy | 0 | 0 |
| II. | Wydatki | 0 | -2 |
| 1. | Splata długoterminowych kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| 2. | Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 3. | Splata krótkoterminowych kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| 4. | Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 5. | Splata 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 | 0 | 0 |
| 11. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0 | 0 |
| 12. | Zapłacone odsetki | 0 | -2 |
| 13. | Pozostałe wydatki | 0 | 0 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 0 | -2 |
| D. | Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C) | 2 668 | 861 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 2 668 | 861 |
| - | w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 1 245 | 384 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 3 913 | 1 245 |
| - | w tym o ograniczonej możliwości dysponowania | 0 | 0 |

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

1. ujęcia zmian stanu odpisów aktualizujących należności łącznie ze zmianami stanu rezerw;
2. 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 | 4 | 3 |
| b) na rachunkach bankowych | 29 | 118 |
| c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe) | 3 500 | 746 |
| d) inne aktywa pieniężne | 380 | 378 |

| | | |
|---|-------|-------|
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem | 3 913 | 1 245 |
|---|-------|-------|

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 | 3 910 | 1 242 |
| b) w walutach obcych (po rozliczeniu na zł) | 3 | 3 |
| – EUR | 0 | 0 |
| – RUB | 3 | 3 |
| Środki pieniężne i inne aktywa, razem | 3 913 | 1 245 |

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 1c Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

| ŚRODKI PIENIĘŻNE O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) środki pieniężne klientów | 0 | 0 |
| b) środki pieniężne własne zablokowane na zabezpieczenie zobowiązań | 0 | 0 |
| Środki o ograniczonej możliwości dysponowania, razem | 0 | 0 |

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 15.

Nota 1d Struktura środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

| ŚRODKI PIENIĘŻNE W SPRAWOZDANIU Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) środki pieniężne klientów | 0 | 0 |
| b) środki pieniężne własne | 3 913 | 1 245 |
| – w kasie | 4 | 3 |
| – na rachunkach bankowych | 29 | 118 |
| – inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe) | 3 500 | 746 |
| – inne aktywa pieniężne | 380 | 378 |

| | | |
|---|-------|-------|
| Środki pieniężne prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych, w tym: | 3 913 | 1 245 |
| – środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | – | – |

Nota 2 Należności krótkoterminowe

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------|---|------------|------------|
| 1. | Należności z tytułu dostaw i usług | 598 | 266 |
| a) | od jednostek powiązanych: | 0 | 0 |
| - | od jednostek zależnych | 0 | 0 |
| - | od jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |
| - | od innych jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| b) | od jednostek pozostałych | 598 | 266 |
| - | 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 |
| - | od innych jednostek | 598 | 266 |
| 2. | Pozostałe należności | 3 311 | 1 951 |
| a) | od klientów | 0 | 0 |
| - | z tytułu odroczonego terminu zapłaty | 0 | 0 |
| b) | od jednostek powiązanych | 57 | 1 259 |
| - | od jednostek zależnych | 57 | 1 259 |
| - | 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 powierniczych, 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 | 144 | 210 |
| k) | dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności | 0 | 0 |
| l) | wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| m) | udzielone pożyczki: | 0 | 0 |

| | | | |
|------------------------------------|---|--------|--------|
| - | jednostkom powiązanym | 0 | 0 |
| - | jednostkom pozostałym | 0 | 0 |
| n) | pozostałe | 3 110 | 482 |
| - | z tytułu zbycia instrumentów finansowych | 0 | 0 |
| - | inne | 3 110 | 482 |
| Należności krótkoterminowe, netto | | 3 909 | 2 217 |
| o) | odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe | 44 063 | 49 854 |
| Należności krótkoterminowe, brutto | | 47 971 | 52 071 |

Na dzień 31 grudnia 2016 uległy zwiększeniu należności krótkoterminowe.

Nota 2a Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości 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 | 49 854 | 51 063 |
| a) zwiększenia | 0 | 0 |
| – utworzenie odpisu aktualizującego i rezerw z tyt. wpłat na fundusz rekompensat | 0 | 0 |
| – reklasu odpisu | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia | 5 791 | 1 749 |
| – wykorzystanie | 0 | 0 |
| – rozwiązanie | 5 791 | 1 749 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 44 063 | 49 854 |

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 dotyczą działalności finansowej.

Nota 2b Należności i pożyczki (krótko- 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 | 9 370 | 9 370 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 0 | 0 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 0 | 0 |
| d) powyżej 1 roku do 5 lat | 3 166 | 3 166 |
| e) powyżej 5 lat | 0 | 0 |
| f) należności przeterminowane | 37 339 | 41 496 |
| Należności razem (brutto) | 49 875 | 54 032 |
| g) odpisy aktualizujące należności | 45 966 | 51 815 |
| Należności, razem (netto) | 3 909 | 2 217 |

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

| NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPLACONE W OKRESIE: | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) do 1 miesiąca | 2 | 2 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 28 965 | 28 965 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 2 569 | 2 569 |
| d) powyżej 1 roku do 5 lat | 3 856 | 8 070 |
| e) powyżej 5 lat | 1 947 | 1 897 |
| Należności razem (brutto) | 37 339 | 41 497 |
| f) odpisy aktualizujące należności | 16 671 | 16 671 |
| Należności przeterminowane razem (brutto) | 20 668 | 24 826 |

Nota 2d Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej | 47 971 | 52 071 |
| b) w walutach obcych | 0 | 0 |
| Należności krótkoterminowe brutto, netto | 47 971 | 52 071 |

Nota 3 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

| INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) akcje | 259 | 680 |
| b) dłużne papiery wartościowe | 225 | 288 |
| c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne | 2 982 | 4 412 |
| d) udziały | 0 | 0 |
| e) pozostałe | 0 | 0 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem | 3 466 | 5 380 |

Nota 3a Zmiana wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

| ZMIANA WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | -68 161 | -67 207 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 444 | 6 283 |
| – wyceny instrumentów finansowych | 1 444 | 6 283 |
| – przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia | 0 | 0 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 3 122 | 7 237 |
| – wyceny instrumentów finansowych | 3 122 | 7 237 |
| – 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 | 0 |

| | | |
|---|---------|---------|
| Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu | -69 839 | -68 161 |
|---|---------|---------|

Nota 3b Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)

| INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej | 3 466 | 5 380 |
| b) w walucie obcych | 0 | 0 |
| Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem | 3 466 | 5 380 |

Nota 3c 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: | | |
| | | 218 | 83 |
| a) | akcje | 218 | 83 |
| 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, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej: | | |
| | | 384 | 1 037 |
| a) | akcje | 0 | 556 |
| b) | obligacje | 225 | 288 |
| c) | inne (wg grupy rodzajowych) | 159 | 193 |
| - | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne | 159 | 193 |
| - | udziały | 0 | 0 |
| - | pozostałe | 0 | 0 |
| D. | Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej: | | |
| | | 2 865 | 4 260 |
| a) | akcje | 42 | 42 |
| - | akcje notowane na rynku regulowanym | 42 | 42 |
| - | akcje nie notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 |
| b) | obligacje | 0 | 0 |
| c) | inne (wg grupy rodzajowych) | 2 823 | 4 218 |
| - | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne | 2 823 | 4 218 |
| Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym: | | 3 466 | 5 380 |
| - | korekty aktualizujące wartość | -69 839 | -68 161 |

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w nocie 15. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatoriuszami umów objęcia obligacji oraz warunków podpisanych umów kredytowych.

Nota 4 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

| AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) akcje i udziały | 0 | 0 |
| b) pozostałe | 0 | 0 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem | 0 | 0 |

Nota 5 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

| INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) akcje i udziały | 28 | 26 |
| b) pozostałe | 0 | 0 |
| Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem | 28 | 26 |

Nota 5a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)

| INSTRUMENTY FIANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (STRUKTURA WALUTOWA) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w walucie obcej | 28 | 26 |
| b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) | 0 | 0 |
| Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem | 28 | 26 |

Nota 5b 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: | | |
| a) | akcje i udziały | 0 | 0 |
| b) | obligacje | 0 | 0 |
| c) | inne | 0 | 0 |
| B. | Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej: | | |
| a) | akcje i udziały | 0 | 0 |
| b) | obligacje | 0 | 0 |
| c) | inne | 0 | 0 |
| C. | Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej: | | |
| a) | akcje i udziały | 28 | 26 |
| b) | obligacje | 0 | 0 |
| c) | inne | 0 | 0 |
| D. | Z ograniczoną zbywalnością w wartości godziwej: | | |
| a) | akcje i udziały | 0 | 0 |
| b) | obligacje | 0 | 0 |
| c) | inne | 0 | 0 |
| Razem instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w wartości godziwej, w tym: | | 28 | 26 |

| | | | |
|---|-------------------------------|----|----|
| - | korekty aktualizujące wartość | 23 | 21 |
|---|-------------------------------|----|----|

Nota 6 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 | 3 010 | 4 994 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 5 | 5 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 3 005 | 4 989 |
| 3. Obligacje | 225 | 288 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 0 | 0 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 225 | 228 |
| 4. Papiery wartościowe ujęte na podstawie założeń koncepcyjnych | 0 | 0 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 0 | 0 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 0 | 0 |
| 5. Należności | 2 624 | 860 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 0 | 0 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 2 624 | 860 |
| 6. Pożyczki | 1 284 | 1 357 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 0 | 0 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 1 284 | 1 357 |
| 7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 0 | 0 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 0 | 0 |
| Aktywa razem | 7 403 | 7 623 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 264 | 129 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 7 139 | 7 494 |

| | | |
|--|--------|--------|
| Zobowiązania | | |
| 1. Dłużne papiery wartościowe | 52 209 | 48 280 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 0 | 0 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 52 209 | 48 280 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 0 | 0 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 0 | 0 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 0 | 0 |
| 3. Zobowiązania z tytułu zakupu instrumentów finansowych | 1 573 | 1 573 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 0 | 0 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 1 573 | 1 573 |
| 4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 0 | 0 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 0 | 0 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 0 | 0 |
| 5. Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji | 5 610 | 9 248 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 0 | 0 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 5 610 | 9 248 |
| Zobowiązania razem | 59 391 | 59 101 |
| – ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów | 0 | 0 |
| – ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji | 59 391 | 59 101 |

| INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ - HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ WG KLASY INSTRUMENTÓW: | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Akcje - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 259 | 681 |
| poziom 1 | 259 | 125 |
| poziom 2 | 0 | 0 |
| poziom 3 | 0 | 556 |
| Obligacje - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 225 | 288 |
| poziom 1 | 0 | 0 |
| poziom 2 | 0 | 0 |
| poziom 3 | 225 | 288 |
| Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 2 982 | 4412 |
| poziom 1 | 0 | 0 |
| poziom 2 | 0 | 0 |
| poziom 3 | 2 982 | 4412 |
| Pozostałe - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 0 | 0 |
| poziom 1 | 0 | 0 |
| poziom 2 | 0 | 0 |
| poziom 3 | 0 | 0 |
| Razem | 0 | 0 |
| Akcje i udziały - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 0 | 0 |
| poziom 1 | 0 | 0 |
| poziom 2 | 0 | 0 |
| poziom 3 | 0 | 0 |

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. Wycena dokonywana jest zgodnie z opracowanymi modelami wyceny, które zostały opisane w pkt. 2.7.3.

Nota 7 Inwestycje w jednostkach zależnych

| INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) akcje | 2 155 | 1 493 |
| b) udziały | 203 | 203 |
| Instrumenty finansowe w jednostkach zależnych, razem | 2 358 | 1 696 |

Nota 7a Inwestycje w jednostkach zależnych (struktura walutowa)

| INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (STRUKTURA WALUTOWA) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
|--|-------------------|-------------------|

| | | |
|--|-------|-------|
| a) w walucie polskiej | 2 358 | 1 696 |
| b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) | 0 | 0 |
| Instrumenty finansowe w jednostkach zależnych, razem | 2 358 | 1 696 |

Nota 7b Inwestycje w jednostkach zależnych (wg zbywalności)

| INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia): | 0 | 0 |
| a) akcje | 0 | 0 |
| 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): | 10 834 | 10 494 |
| a) akcje | 3 399 | 3 060 |
| b) udziały | 7 435 | 7 434 |
| D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia): | 130 050 | 130 050 |
| a) akcje | 130 050 | 130 050 |
| – akcje notowane na rynku regulowanym | 130 050 | 130 050 |
| – akcje nie notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 |
| b) udziały | 0 | 0 |
| Razem inwestycje w jednostkach zależnych (W cenie nabycia): | 140 883 | 140 544 |
| Korekty aktualizujące wartość | -138 525 | -138 848 |
| Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych | 2 358 | 1 696 |

Wartość prezentowanych w niniejszej notcie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 130 050 odzwierciedla wartość akcji spółek zależnych (wg średniej ceny nabycia równej wartości bilansowej).

Wartość prezentowanych w niniejszej notcie inwestycji w jednostkach zależnych z ograniczoną zbywalnością na dzień 31 grudnia 2016 r. 130 050 odzwierciedla wartość akcji spółek zależnych, które zostały ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań. W związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi wartość inwestycji w jednostkach zależnych, wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych ustanowionych na zabezpieczenie zobowiązań na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiła 2 638 tys. zł.

Informacje na temat stanu zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki na dzień bilansowy przedstawiono w notcie 15. Warunki zabezpieczeń wynikają z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatoriuszami umów objęcia obligacji oraz umów kredytowych.

Nota 8 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

| INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) akcje | 1 | 202 |
| b) udziały | 0 | 0 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem | 1 | 202 |

Nota 8a Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)

| INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (STRUKTURA WALUTOWA) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) w walucie polskiej | 1 | 202 |
| b) w walutach obcych | 0 | 0 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem: | 1 | 202 |

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): | 0 | 11 965 |
| a) akcje | 0 | 11 965 |
| 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): | 1 | 2 278 |
| a) akcje | 1 | 2 278 |
| b) udziały | 0 | 0 |
| D.Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia): | 0 | 0 |
| a) akcje | 0 | 0 |
| – akcje notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 |
| – akcje nie notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 |
| b) udziały | 0 | 0 |
| Razem inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (w cenie nabycia): | 1 | 14 243 |
| Korekty aktualizujące wartość | 0 | -14 041 |
| Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych | 1 | 202 |

Na 31 grudnia 2016 r. wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o ograniczonej zbywalności odzwierciedla:

- 1 tys. zł – wartość (w cenie nabycia) inwestycji w jednostkach stowarzyszonych

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

Jednostki stowarzyszone z IDMSA nie notowane na GPW.

Nota 9 Pozostałe aktywa

Nie dotyczy.

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: | 2 | 2 |
| – oprogramowanie komputerowe | 2 | 2 |
| d) inne wartości niematerialne | 0 | 0 |
| e) zaliczki na wartości niematerialne | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne, razem | 2 | 2 |

Nota 10a Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

| WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) własne | 2 | 12 |
| b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne, razem | 2 | 12 |

Nota 11 Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) środki trwałe, w tym: | 60 | 62 |
| – grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego) | 0 | 0 |
| – budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 14 | 14 |
| – urządzenia techniczne i maszyny | 46 | 47 |
| – środki transportu | 0 | 0 |
| – 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 | 60 | 62 |

Nota 12 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na 31.12.2016 r. w Spółce nie wystąpiły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Nota 13 Zobowiązania krótkoterminowe

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Wobec klientów | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 4 543 | 4 475 |
| a) wobec jednostek powiązanych | 122 | 121 |

| | | |
|---|--------|--------|
| – wobec jednostek zależnych | 122 | 121 |
| – wobec jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |
| – wobec pozostałych | 0 | 0 |
| b) wobec jednostek pozostałych | 4 421 | 4 354 |
| – 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 towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 0 | 0 |
| – wobec pozostałych | 3 257 | 3 242 |
| 3. Zobowiązania finansowe | 58 391 | 58 101 |
| a) wobec jednostek powiązanych | 6 681 | 6 228 |
| – wobec jednostek zależnych | 6 681 | 6 228 |
| – wobec jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |
| – wobec pozostałych | 0 | 0 |
| b) wobec jednostek pozostałych | 51 710 | 51 873 |
| – dłużne papiery wartościowe | 44 527 | 41 052 |
| – kredyty i pożyczki | 0 | 0 |
| – z tytułu nabycia papierów wartościowych | 1 573 | 1 573 |
| – z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| – zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 5 610 | 9 248 |
| 4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 0 | 0 |
| 5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 4 228 | 4 095 |
| a) wobec jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| – wobec jednostek zależnych | 0 | 0 |
| – wobec pozostałych | 0 | 0 |
| b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich | 25 | 25 |
| 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) weksłowe | 0 | 0 |
| h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych | 1 940 | 1 800 |
| i) z tytułu wynagrodzeń | 515 | 426 |
| j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych | 0 | 0 |
| k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| l) pozostałe | 1 748 | 1 844 |
| – wydatki na cele społeczne użyteczne | 0 | 0 |
| – inne | 1 748 | 1 844 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 67 162 | 66 671 |

Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2016 r. IDMSA nie posiada zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek.

Zabezpieczenia zobowiązań z tytułu kredytów bankowych zostały opisane w nocie 15.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka ujęła zobowiązania finansowe w łącznej wysokości **58 391** tys. zł. W związku z koniecznością spełnienia przez IDMSA zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń, na dzień 31 grudnia 2016 r. kwota ta wynosiła odpowiednio **5 610** tys. zł. Równocześnie ujęto odpowiednie aktywa i koszty oraz dokonano wyceny bilansowej ujętych aktywów. Zabezpieczenia zobowiązań zostały opisane w nocie 15.

Nota 13a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| a) w walucie polskiej | 67 162 | 66 671 |
| b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł) | 0 | 0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 67 162 | 66 671 |

Nota 13b 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 | 216 | 216 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 12 167 | 12 167 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku | 2 755 | 2 755 |
| d) powyżej 1 roku - kaucje | 0 | 0 |
| e) dla których termin wymagalności upłynął | 52 024 | 51 533 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 67 162 | 66 671 |

Nota 14 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 | 1 000 | 1 000 |
| 4. Z tytułu innych instrumentów finansowych | 0 | 0 |
| 5. Z tytułu umów leasingu finansowego | 65 | 65 |
| 6. Pozostałe | 0 | 0 |
| – zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 0 | 0 |
| – zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (rozliczenie specjalnych ofert promocyjnych) | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 1 065 | 1 065 |

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) powyżej 1 roku do 3 lat | 1 000 | 1 000 |
| b) powyżej 3 lat do 5 lat | 65 | 65 |
| c) powyżej 5 lat | 0 | 0 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 1065 | 1065 |

Nota 15 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

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 obligatoriuszami umów objęcia obligacji. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Electus SA.

Nota 16 Pozostałe pasywa

| POZOSTAŁE PASYWA | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 0 | 0 |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów | 127 | 128 |
| – długoterminowe | 0 | 0 |
| – krótkoterminowe | 127 | 128 |
| Pozostałe pasywa, razem | 127 | 128 |

Nota 17

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 | 0 | 455 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 0 | 449 |
| b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody | 0 | 6 |
| 2. Zwiększenia | 0 | 29 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych | 0 | 29 |
| – z tytułu wyceny papierów wartościowych | 0 | 0 |
| – pozostałe | 0 | 29 |
| b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 0 |
| 3. Zmniejszenia | 0 | 483 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 482 |
| – różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych | 0 | 0 |
| – pozostałe | 0 | 482 |
| – z tytułu wyceny papierów wartościowych | 0 | 0 |
| b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi | 0 | 1 |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 0 | 0 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 0 | -4 |
| b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody | 0 | 4 |

Nota 17a

Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

| ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu | 31 | 26 |
| a) utworzone | 0 | 5 |
| b) wykorzystane | 0 | 0 |
| c) rozwiązane | 0 | 0 |
| Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu | 31 | 31 |

Nota 17b

Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

| ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu | 84 | 257 |
| a) utworzone | 0 | 0 |
| b) wykorzystane | 27 | 0 |

| | | |
|--|----|-----|
| c) rozwiązane | 0 | 173 |
| Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu | 57 | 84 |

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

Nota 17c Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu | 11 771 | 15 957 |
| – rezerwa na premie pracownicze | 388 | 388 |
| – rezerwa na udzielone poręczenia | 355 | 355 |
| – rezerwa na kadry administracyjne | 500 | 4 650 |
| – rezerwa dot. roszczeń spornych | 7 041 | 7 041 |
| – pozostałe | 3 466 | 3 523 |
| 1. utworzenie | 13 | 11 |
| – rezerwa na premie pracownicze | 0 | 0 |
| – rezerwa na udzielone poręczenia | 0 | 0 |
| – rezerwa na kadry administracyjne | 0 | 0 |
| – rezerwa dot. roszczeń spornych | 0 | 0 |
| – rezerwa na koszty zwolnień grupowych | 0 | 0 |
| – pozostałe | 13 | 11 |
| 2. wykorzystanie | 0 | 0 |
| – rezerwa na premie pracownicze | 0 | 0 |
| – rezerwa na udzielone poręczenia | 0 | 0 |
| – rezerwa na kadry administracyjne | 0 | 0 |
| – rezerwa dot. roszczeń spornych | 0 | 0 |
| – rezerwa na koszty zwolnień grupowych | 0 | 0 |
| – pozostałe | 0 | 0 |
| 3. rozwiązanie | 513 | 4 198 |
| – rezerwa na premie pracownicze | 0 | 0 |
| – rezerwa na udzielone poręczenia | 0 | 0 |
| – rezerwa na kadry administracyjne | 500 | 4 150 |
| – pozostałe | 13 | 48 |
| Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu wg tytułów | 11 271 | 11 771 |
| – rezerwa na premie pracownicze | 388 | 388 |
| – rezerwa na udzielone poręczenia | 355 | 355 |
| – rezerwa na kadry administracyjne | 0 | 500 |
| – rezerwa dot. roszczeń spornych | 7041 | 7 041 |
| – rezerwa na koszty zwolnień grupowych | 0 | 0 |
| – pozostałe | 3 487 | 3 486 |

Zarówno w bieżącym, jak i poprzednim roku obrotowym Spółka nie wytworzyła ani nie rozwiązywała rezerw na koszty restrukturyzacji. Stan pozostałych rezerw odzwierciedla rezerwy utworzone na koszty usług obcych dotyczących okresu sprawozdawczego i złożonych reklamacji.

Nota 18 Zobowiązania warunkowe

IDMSA udzielił na rzecz jednostki zależnej – K6 sp. z o.o. poręczenia na 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. z ł.

Nota 19 Kapitał zakładowy

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2016 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 31.12.2016 r. | stan na 31.12. 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 IDMSA przysługuje prawo do dywidendy oraz prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu. Poza tym akcjonariuszom przysługuje prawo poboru przy nowej emisji akcji.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej IDMSA prezentuje akcje własne, Spółka, zgodnie z art. 364 §2 KSH nie wykonuje prawa głosu z posiadanych akcji własnych, a w przypadku akcji własnych pożyczonych prawa głosu są wykonywane osoby, które aktualnie posiadają 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 20 Akcje własne

| AKCJE WŁASNE | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 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 2016 r.
-6 902

Nota 21 Kapitał zapasowy

| KAPITAŁ ZAPASOWY | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| a) ze sprzedaży i emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 0 | 0 |
| b) utworzony ustawowo | 55 | 21 161 |
| c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość | 44 330 | 23 224 |
| d) z dopłat akcjonariuszy | 0 | 0 |
| e) inny | 0 | 0 |
| Kapitał zapasowy, razem | 44 385 | 44 385 |

Kapitał zapasowy nie uległ zmianie w stosunku do 2015 roku.

Nota 22 Pozostałe kapitały rezerwowe

| POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych | 90 442 | 92 500 |
| b) rezerwowy fundusz dywidendowy | 27 795 | 27 795 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe, razem | 118 237 | 120 296 |

Nota 23 Inne całkowite dochody

| INNE CAŁKOWITE DOCHODY | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| a) z tytułu aktualizacji środków trwałych | 0 | 0 |
| b) z tytułu aktualizacji wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | 23 | 21 |
| c) z tytułu podatku odroczonego | -4 | -6 |
| d) różnice kursowe z przeliczenia | 0 | 0 |
| e) inny | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody, razem | 19 | 15 |

Nota 24 Proponowany sposób pokrycia straty netto

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

Nota 25 Przychody z działalności maklerskiej

| POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) doradztwo | 1 408 | 1 583 |
| b) zarządzanie funduszami | 0 | 0 |
| c) obrót wierzytelnościami | 0 | 0 |
| d) obrót wierzytelnościami hipotecznymi | 0 | 0 |
| e) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe | 0 | 0 |
| f) działalność informatyczna | 0 | 0 |
| g) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe | 0 | 0 |
| Pozostałe przychody z działalności podstawowej | 1 408 | 1 583 |

Nota 25a Prowizje z działalności maklerskiej

| PROWIZJE Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ | 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) pozostałe | 0 | 0 |
| Przychody z prowizji maklerskiej, razem | 0 | 0 |

Nota 25b Pozostałe przychody z działalności maklerskiej

| POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| a) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunku pieniężnych klientów | 0 | 0 |
| b) z tytułu oferowania papierów wartościowych | 0 | 0 |
| c) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych | 0 | 0 |
| d) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie | 0 | 0 |
| e) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi | 0 | 0 |
| f) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych | 0 | 0 |
| g) pozostałe | 0 | -54 |
| – usługi doradcze pozostałe | 0 | 0 |

| | | |
|--|---|-----|
| – inne przychody | 0 | -54 |
| Inne przychody z działalności maklerskiej, razem | 0 | -54 |

Nota 26 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 | 1 195 | 1 601 |
| e) ubezpieczenia i inne świadczenie na rzecz pracowników | 184 | 286 |
| f) zużycie materiałów i energii | 567 | 710 |
| g) koszty utrzymania i wynajmu budynków | 144 | 136 |
| h) pozostałe koszty rzeczowe | 21 | 50 |
| i) amortyzacja | 2 | 25 |
| j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym | 20 | 11 |
| k) prowizje i inne opłaty | 0 | 0 |
| l) pozostałe | 0 | 0 |
| Koszty działalności podstawowej, razem | 2 133 | 2 819 |

Nota 27 Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

| WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH 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, w tym: | 0 | 0 |
| – od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| c) korekty aktualizujące wartość | 1 444 | 6 283 |
| d) zysk ze sprzedaży/umorzenia | 64 | 0 |
| e) pozostałe | 0 | 0 |
| Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem | 1 511 | 6 289 |
| 2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU | | |
| a) korekty aktualizujące wartość | 3 122 | 7 237 |
| b) strata ze sprzedaży/umorzenia | 0 | 10 |
| c) pozostałe | 0 | 0 |
| Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem | 3 122 | 7 247 |
| Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu | -1 611 | -958 |

Nota 28

Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży

| WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| 1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY | | |
| a) dywidendy i inne udziały w zyskach | 0 | 0 |
| b) odsetki | 0 | 0 |
| c) korekty aktualizujące wartość | 0 | 0 |
| d) zyski ze sprzedaży/umorzenia | 0 | 0 |
| e) odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| f) pozostałe | 0 | 0 |
| Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem | 0 | 0 |
| 2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY | | |
| a) korekty aktualizujące wartość | 0 | 0 |
| b) strata ze sprzedaży/umorzenia | 0 | 0 |
| c) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| d) pozostałe | 0 | 0 |
| Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem | 0 | 0 |
| Wynik z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | 0 | 0 |

Nota 29

Pozostałe przychody operacyjne

| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| a) zyski ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 5 | 17 |
| b) dotacje | 0 | 17 |
| c) pozostałe | 2 054 | 12 798 |
| – wynik z tyt. refaktur | 7 | 11 |
| – rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości należności | 524 | 1 214 |
| – rozwiązanie rezerw | 1 462 | 11 214 |
| – wykorzystanie rezerw | 0 | 0 |
| – pozostałe | 61 | 500 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 2 059 | 12 832 |

Nota 30

Pozostałe koszty operacyjne

| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| a) strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 0 | 0 |
| b) odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 0 | 0 |
| c) pozostałe, w tym: | 35 | 484 |
| – darowizny i inne koszty | 0 | 0 |
| – odpisy aktualizujące wartość należności | 0 | 325 |
| – utworzone rezerwy | 0 | 0 |

| | | |
|---|----|-----|
| – odpisy aktualizujące pozostałe aktywa | 0 | 20 |
| – pozostałe koszty operacyjne | 35 | 139 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 35 | 484 |

Nota 31 Przychody finansowe

| | | |
|--|--------|-------|
| 1. Odsetki od udzielonych pożyczek | 124 | 156 |
| a) od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| od jednostek zależnych | 0 | 0 |
| od jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |
| od pozostałych powiązanych | 0 | 0 |
| b) od jednostek pozostałych | 124 | 156 |
| 2. Odsetki od lokat i depozytów | 23 | 5 |
| a) od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| b) od jednostek pozostałych | 23 | 5 |
| 3. Pozostałe odsetki | 610 | 1 099 |
| 4. Dodatnie różnice kursowe | 0 | 0 |
| a) zrealizowane | 0 | 0 |
| b) niezrealizowane | 0 | 0 |
| 5. Inne przychody finansowe | 24 245 | 2 028 |
| a) zyski ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 0 | 10 |
| b) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych | 0 | 1 752 |
| c) rozwiązanie odpisów akt. wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 15 633 | 0 |
| d) rozwiązanie odpisów akt. Wartość należności | 8 027 | 266 |
| e) rozwiązanie i wykorzystanie rezerw | 0 | 0 |
| f) pozostałe | 585 | 0 |
| Przychody finansowe, razem | 25 002 | 3 288 |

Nota 31a Odsetki od lokat i depozytów

| ODSETKI OD LOKAT I DEPOZYTÓW | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) od własnych lokat i depozytów | 23 | 3 |
| b) od środków pieniężnych klientów | 0 | 2 |
| Odsetki od lokat i depozytów, razem | 23 | 5 |

Nota 32 Koszty finansowe

| KOSZTY FINANSOWE | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Odsetki od kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| a) dla jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| b) dla jednostek pozostałych | 0 | 0 |
| 2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych | 3 928 | 3 959 |
| a) dla jednostek powiązanych | 434 | 467 |
| – dla jednostek zależnych | 434 | 467 |
| – dla jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 |
| – dla innych jednostek powiązanych | 0 | 0 |

| | | |
|--|--------|-------|
| b) dla jednostek pozostałych | 3 494 | 3 492 |
| 3. Oprocentowanie rachunków pieniężnych klientów | 0 | 0 |
| 4. Pozostałe odsetki | 0 | 275 |
| 5. Ujemne różnice kursowe | 0 | 20 |
| a) zrealizowane | 0 | 20 |
| b) niezrealizowane | 0 | 0 |
| 6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 1 958 | 2 723 |
| 7. Pozostałe | 15 862 | 2 130 |
| a) strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych | 13 349 | 0 |
| b) odpisy aktualizujące wartość należności | 122 | 188 |
| c) odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | 0 | 0 |
| d) koszty sprzedaży wierzytelności | 2 216 | 1 917 |
| e) pozostałe | 175 | 25 |
| Koszty finansowe, razem | 21 748 | 9 107 |

W 2016 r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości **372** tys. zł.

Nota 33 Podatek dochodowy

| PODATEK DOCHODOWY | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| 1. Zysk (strata) brutto | 2 941 | 4 281 |
| 2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym | -18 114 | -4 335 |
| – przychody trwale podlegające opodatkowaniu | -25 350 | -7 057 |
| – przychody przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego | -1 986 | -12 288 |
| – przychody podatkowo doliczone | 0 | 0 |
| – koszty nie stanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów | 9 144 | 14 853 |
| – koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 78 | 157 |
| – koszty podatkowe doliczone | 0 | 0 |
| 3. Dochód do opodatkowania | -15 173 | -54 |
| 4. Odliczenia od dochodu | 0 | 0 |
| 5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym | -15 173 | -54 |
| 6. Podatek dochodowy bieżący według stawki 19% | 0 | 0 |
| 7. Zryczałtowany podatek dochodowy | 1 | 1 |
| 8. Podatek odroczony | 0 | 0 |
| Podatek wykazywany w rachunku zysków i strat, razem | 1 | 1 |

Nota 34 Zyska na akcję

Podstawowy zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany 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 akcji wyemitowane i zarejestrowane

w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wydanie akcjonariuszom akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (zgodnie z art. 452 ust. 1 KSH).

Rozwodniony zyska (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 zmianie rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

| ZYSKA NA AKCJĘ | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zysk (strata) netto (w tys. zł) | 2 940 | 4 280 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 3 306 389 | 3 306 389 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,97 | 1,29 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 3 306 389 | 3 306 389 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,97 | 1,29 |

Nota 35 Uzgodnienie pozycji pozostałych wpływów i wydatków oraz pozostałych korekt w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych IDMSA

| POZOSTAŁE KOREKTY | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| wycena kosztu programu motywacyjnego | 0 | 0 |
| pozostałe | -644 | 0 |
| Pozostałe korekty, razem | -644 | 0 |

Nota 36 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Niniejsza nota przedstawia łącznie kwoty Transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi w okresie od dnia 01.01. 2016 r. do dnia 31.12.2016 r. oraz od dnia 01.01. 2015 r. do dnia 31.12. 2015 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 IDMSA 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 IDMSA, opłat za rejestrowanie stanu posiadania transferu papierów wartościowych. Transakcje te są transakcjami typowymi realizowanymi w oparciu o regulaminy IDMSA, których zasady są identyczne dla wszystkich inwestorów.

Nota 36a Transakcje pomiędzy 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 | 304 |
| 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. | 0 | 0 |
| Należności | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki | 0 | 0 |

Nota 36b Transakcje pomiędzy IDMSA i pozostałymi jednostkami powiązаныmi

Nie powstały.

Nota 36c Transakcje pomiędzy IDMSA i kluczowym personelem kierowniczym IDMSA**Transakcje członków zarządu z IDMSA**

Grzegorz Leszczyński

W 2016 r. IDMSA nie zawierał Transakcji z Grzegorzem Leszczyńskim, w tym nie udzielał pożyczek.

Tomasz Piasecki

W 2016 r. IDMSA nie zawierał Transakcji z Tomaszem Piaseckim, w tym nie udzielał pożyczek

Transakcje Członków Rady Nadzorczej z IDMSA

W 2016 r. IDMSA nie zawierał Transakcji z Członkami Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

Transakcje prokurentów z IDMSA

W 2016 r. w IDMSA nie funkcjonowali prokurenci.

Nota 37 Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

| (w tys. zł) | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 0 | 0 |
| – wynagrodzenie brutto Członków Zarządu | 341 | 333 |
| – wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej | 130 | 118 |
| – wynagrodzenie brutto Prokurentów | 0 | 0 |
| Płatność w formie akcji | 0 | 0 |

Nota 38 Zatrudnienie w IDMSA

| Zatrudnienie IDMSA | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Liczba osób zatrudnionych | 17 | 19 |
| Średnie zatrudnienie | 18 | 25 |

Nota 39 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.

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 40 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym

Tytuł nie dotyczy.

Nota 41 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza krótkoterminowe zobowiązania, w tym kredyty, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty pieniężne.

Nota 42 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

| (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 |

Nota 43 Działalność zaniechana

| WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Przychody z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| – przychody z działalności maklerskiej i doradczej | 0 | 0 |
| – przychody finansowe | 0 | 0 |
| 2. Koszty działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| – koszty działalności maklerskiej i doradczej | 0 | 0 |
| – pozostałe koszty operacyjne | 0 | 0 |
| – koszty finansowe | 0 | 0 |

| | | |
|---|---|---|
| 3. Wynik brutto z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| 4. Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| – część bieżąca | 0 | 0 |
| – część odroczone | 0 | 0 |
| 5. Wynik netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 |

Warszawa, 12 kwietnia 2017 r.

Podpisy osób odpowiedzialnych:

I. **Barbara Stępka – Główny Księgowy:** _____

II. **Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu:** _____

III. **Tomasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu:** _____