



**IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej**  
(dalej: **IDMSA** lub **Spółka**)

**SKONSOLIDOWANE**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**

sporządzone według:  
Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, 15 kwietnia 2016 r.

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

---

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki Dominującej.....	5
1.2. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej objętych konsolidacją na dzień 31 grudnia 2015 r.....	6
1.3. Wykaz jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej objętych konsolidacją .....	8
1.4. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej IDM SA w upadłości układowej .....	9
1.5. Struktura akcjonariatu IDM SA w upadłości układowej .....	10
1.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	11
1.7. Kontynuacja działalności .....	11
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	12
2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	12
2.2. Oświadczenie o zgodności .....	12
2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego .....	13
2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości .....	13
2.5. Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).....	13
2.6. Konsolidacja.....	14
2.6.1 Jednostki zależne.....	14
2.6.2 Jednostki stowarzyszone .....	14
2.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	15
2.8. Instrumenty finansowe .....	15
2.8.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych .....	15
2.8.2. Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych.....	15
2.8.3. Wycena bilansowa instrumentów finansowych .....	16
2.8.4. Kompensowanie instrumentów finansowych.....	19
2.9. Pochodne instrumenty finansowe.....	20
2.10. Zapasy .....	20
2.11. Działalność powiernicza .....	20
2.12. Pozostałe aktywa krótkoterminowe.....	20
2.13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	20
2.14. Nieruchomości inwestycyjne .....	20
2.15. Wartości niematerialne.....	20
2.16. Wartość firmy .....	21
2.17. Rzeczowe aktywa trwale .....	22
2.18. Leasing .....	22
2.19. Leasing finansowy .....	22
2.20. Transakcje w walutach obcych .....	23
2.21. Zobowiązania .....	23
2.21.1. Zobowiązania finansowe.....	23
2.21.2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy .....	24
2.21.3. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki wyemitowane dłużne papiery wartościowe .....	24
2.21.4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania .....	24
2.21.5. Umowy gwarancji finansowych .....	24
2.22. Zobowiązania warunkowe.....	24
2.23. Rezerwy .....	25
2.24. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia .....	25
2.25. Pozostałe pasywa .....	25
2.26. Kapitały własne .....	25
2.26.1. Kapitał zakładowy.....	25
2.26.2. Kapitał zapasowy .....	25
2.26.3. Kapitał rezerwowy .....	26
2.26.4. Nabyte akcje własne.....	27
2.26.5. Inne całkowite dochody .....	27
2.26.6. Udziały niekontrolujące .....	27
2.26.7. Zewnętrzne wymogi kapitałowe .....	27
2.27. Podatek dochodowy .....	27
2.28. Przychody.....	28
2.28.1. Przychody z tytułu opłat i prowizji .....	28
2.28.2. Sprzedaż towarów i produktów .....	28
2.28.3. Świadczenie usług długoterminowych .....	28

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

2.28.4. Przychody z opłat za zarządzanie.....	29
2.28.5. Przychody z wierzytelności windykacyjnych .....	29
2.28.6. Odsetki i dyskonto.....	29
2.28.7. Dywidendy .....	29
2.28.8. Dotacje i subwencje .....	29
2.29. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów .....	30
2.30. Koszty finansowania zewnętrznego .....	30
2.31. Zysk netto na akcję.....	30
2.32. Sprawozdawczość według segmentów .....	30
2.34. Szacunki Zarządu Jednostki Dominującej .....	30
2.34a. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej .....	32
2.35. Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie .....	32
2.35.1 IDM SA w upadłości układowej .....	32
3. Działalność zaniechana .....	37
4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej .....	37
5. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej .....	38
6. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej.....	39
7. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej .....	40
8. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej .....	42
9. Dodatkowe noty objaśniające .....	43
Nota 1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne .....	43
Nota 1a Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa) .....	43
Nota 1b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Klientów.....	43
Nota 2 Należności krótkoterminowe.....	44
Nota 2a Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowych (w tym rezerwy w związku z obowiązkowymi wpłatami na fundusz rekompensat) .....	45
Nota 2b Należności i pożyczki (krótka - i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty .....	45
Nota 2c Należności przeterminowane (brutto) z podziałem na należności niespłacone w okresie .....	45
Nota 2d Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) .....	45
Nota 3 Zabezpieczenia należności .....	45
Nota 4 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu .....	46
Nota 4a Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu (wycena).....	46
Nota 4b Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa) .....	46
Nota 4c Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności) .....	46
Nota 5 Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych.....	47
Nota 7 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży .....	48
Nota 7a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa) .....	48
Nota 7b Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności) .....	48
Nota 8 Zapasy .....	49
Nota 9 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	49
Nota 9a Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa) .....	49
Nota 9b Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności) .....	49
Nota 9c Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe.....	50
Nota 10 Nieruchomości inwestycyjne.....	50
Nota 11 Wartości niematerialne .....	50
Nota 11a Wartości niematerialne (struktura własnościowa) .....	50
Nota 12 Połączenie jednostek gospodarczych.....	51
Nota 13 Rzeczowe aktywa trwałe .....	51
Nota 13a Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa) .....	51
Nota 14 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	51
Nota 15 Pozostałe aktywa .....	52
Nota 16 Zobowiązania krótkoterminowe .....	52
Nota 16a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa) .....	53
Nota 17 Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty .....	54
Nota 18 Zobowiązania długoterminowe .....	54
Nota 18a Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty .....	54
Nota 18b Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa) .....	54
Nota 19 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy.....	54
Nota 20 Pozostałe pasywa.....	54
Nota 21 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	55

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

Nota 21a Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne .....	55
Nota 21c Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych .....	56
Nota 22 Zobowiązania warunkowe .....	56
Nota 23 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej .....	57
Nota 24 Akcje własne IDM SA w upadłości układowej .....	58
Nota 25 Kapitał zapasowy .....	58
Nota 26 Pozostałe kapitały rezerwowe .....	58
Nota 27 Inne całkowite dochody .....	58
Nota 29 Przychody z działalności podstawowej .....	59
Nota 29a Pozostałe przychody z działalności podstawowej .....	59
Nota 30 Koszty działalności podstawowej .....	59
Nota 31 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu .....	60
Nota 32 Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży .....	60
Nota 34 Pozostałe przychody operacyjne .....	60
Nota 35 Pozostałe koszty operacyjne .....	60
Nota 36 Przychody finansowe .....	61
Nota 36a Odsetki od lokat i depozytów .....	61
Nota 37 Koszty finansowe .....	61
Nota 38 Podatek dochodowy .....	61
Nota 39 Zysk na akcję .....	62
Nota 40 Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	62
Nota 40a Transakcje pomiędzy IDM SA w upadłości układowej i jednostkami zależnymi .....	62
Nota 40b Transakcje pomiędzy IDM SA i jednostkami stowarzyszonymi .....	63
Nota 40c Transakcje pomiędzy IDM SA w upadłości układowej i pozostałymi jednostkami powiązаныmi ...	63
Nota 40d Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi .....	63
Nota 40e Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą i kluczowym personelem kierowniczym IDM SA w upadłości układowej .....	64
Nota 41 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej oraz Spółek Zależnych .....	64
Nota 42 Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej .....	64
Nota 43 Zdarzenia po dniu bilansowym .....	64
Nota 44 Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym .....	66
Nota 45 Zarządzanie kapitałem .....	66
Nota 46 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta Jednostki Dominującej .....	66
Nota 47 Wybrane Dane Finansowe Spółek Zależnych .....	66
Nota 48 Wybrane Dane Spółek Stowarzyszonych .....	68

## 1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej

### 1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki Dominującej

<b>Nazwa podmiotu</b>	IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
<b>Siedziba</b>	31-027 Kraków, ulica Mikołajska 26 lok. 5
<b>Sąd rejestrowy</b>	Sąd Rejestrowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie
<b>Numer w rejestrze</b>	0000004483
<b>Regon</b>	351528670
<b>NIP</b>	676-20-70-700

Według Statutu Spółki głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Rodzaj działalności	Kod PKD
Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i	PKD 70.22.Z

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

zarządzania	
Działalność holdingów finansowych	PKD 64.20.Z
Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzieindziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych	PKD 64.99.Z
Pozostałe formy udzielania kredytów	PKD 64.92.Z
Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów 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, gdzieindziej nie sklasyfikowana	PKD 70.10.Z
pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzieindziej 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 2015 r. działalność gospodarcza IDMSA prowadzona była w siedzibie Spółki tj. w Krakowie przy ul. Mikołajskiej 26 lok. 5, a także w Warszawie przy ul. Emilii Plater 53 lok. 13 piętro, 00-113 Warszawa (wyodrębnione miejsce prowadzenia działalności gospodarczej).

## 1.2. Wykaz jednostek zależnych Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej objętych konsolidacją na dzień 31 grudnia 2015 r.

Jednostka	Siedziba	Rodzaj działalności	% udział w kapitale spółki na dzień 31.12.2014r.*	Metoda konsolidacji	KRS/RFI
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	Kraków	usługi doradcze, usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	100%	pełna	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000196154
Electus S.A.	Lubin	obsługa finansowa sektora służby zdrowia, obrót wierzycelnościami	76,61%	Pełna	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS, numer: 0000156248
K6 sp. z o.o.	Kraków	działalność związana z oprogramowaniem, wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami	100%	pełna	Sąd Rejonowy w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000213634
Inwentum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji**	Warszawa	działalność funduszy inwestycyjnych	100% certyfikatów inwestycyjnych	pełna	Rejestr Funduszy Inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie: RFI 415

\* % udział w kapitale spółki odpowiada % udziałowi w prawach głosu

\*\* patrz komentarz poniżej

\*\* IDM SA w upadłości układowej posiada 100 % certyfikatów inwestycyjnych funduszu Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji (dalej: Inventum Y FIZ). Funduszem zarządzał Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. W październiku 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego odebrała Inventum TFI S.A. licencję na prowadzenie działalności w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi. Z tego względu na dzień publikacji zarządzania funduszem przejął bank depozytariusz, tj. Raiffeisen Bank Polska S.A.

### **Zmiany w zakresie jednostek zależnych GK IDM SA w upadłości układowej w roku 2014**

W roku 2015 nie wystąpiły zmiany w zakresie jednostek zależnych GK IDMSA.

### **Charakterystyka jednostek zależnych**

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

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

Kapitał zakładowy spółki wynosi 200 000,00 zł i dzieli się na 4 000 udziałów wartości nominalnej 50,00 zł każdy. Jedynym udziałowcem spółki jest IDM SA w upadłości układowej.

#### **K6 sp. z o.o.**

Spółka powstała w 2000 r., jej siedziba mieści się w Krakowie. Przedmiotem działalności spółki są inwestycje na rynku nieruchomości.

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

#### **Electus S.A.**

Electus SA z siedzibą w Lubinie, ul. Słowiańska 17, 59-300 Lubin, wpisany do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000156248, Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 960 916,00 zł i dzieli się na 9 609 160 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Przedmiotem działalności spółki jest obrót wierzycielnościami.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. IDMSA posiadał 7 361 862 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda spółki Electus SA, co stanowiło 76,61 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Electus SA.

#### **Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji**

Inventum Y FIZ z siedzibą w Warszawie został utworzony w 2008 r. Funduszem zarządzał Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. W październiku 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego odebrała Inventum TFI S.A. licencję na prowadzenie działalności w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi. Z tego względu na dzień publikacji zarządzania funduszem przejął bank depozytariusz, tj. Raiffeisen Bank Polska S.A.

Jedynym inwestorem Inventum Y FIZ jest IDM SA w upadłości układowej.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Inventum Y posiadał 72,48% udziałów eFund SA oraz posiadał 45% udziału w kapitale i prawach głosu spółki Vectra SA w upadłości likwidacyjnej. Z uwagi na postanowienie Sądu Rejonowego w Płocku z 14 grudnia 2012 r. o zmianie upadłości układowej spółki na upadłość likwidacyjną, Inventum Y oraz IDM SA w upadłości układowej utraciły znaczący wpływ w odniesieniu do spółki Vectra.

#### **eFund SA**

Spółka inwestuje w nowe przedsięwzięcia istniejących start-up'ów branży internetowej i mobilnej. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 maja 2012 r. i powstała w wyniku przekształcenia spółki eFund sp. z o.o. w spółkę eFund SA.

Spółka eFund sp. z o.o. została utworzona 31 marca 2011 r. W dniu 20 kwietnia 2011 r. eFund sp. z o.o. została

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców KRS.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy spółki eFund SA wynosił 1 425 160,00 zł i dzielił się na 12 956 000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz 1 295 600 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Inventum Y FIZ posiadał 10 329 990 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, co stanowi udział 72,48% w kapitale zakładowym i 72,48% udziału w ogólnej liczbie głosów.

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

### 1.3. Wykaz jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej objętych konsolidacją

Nazwa spółki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale spółki na 31.12.2015	Udział % w prawach głosu na 31.12.2015	Metoda konsolidacji	KRS
Budownictwo Polskie SA	Płock	usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	45%	45%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000311742
IDH SA	Warszawa	usługi wspomagania badań naukowych, działalność wydawnicza oraz wspomagająca procesy edytorskie, prowadzenie serwisu naukowego Index Copernicus.	20,11%	20,11%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000290680
** Air Market SA	Warszawa	działalność inwestycyjna o zmiennym stopniu ryzyka	32,89%	32,89%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy krajowego Rejestru Sądowego, KRS:0000354814

\*\* Na dzień 31 grudnia 2015 r. spółka Air Market S.A. została wyłączona ze struktury gospodarczej IDMSA. W dniu 28 października 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Air Market S.A. podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 207.725,10 zł do kwoty nie wyższej niż 10.507.725,10 zł tj. o kwotę nie wyższą niż 10.300.000,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 103.000.000 akcji nowej emisji serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W ramach realizowanej emisji akcji serii I IDMSA objął 979.366 sztuk akcji tej serii.

W dniu 18 grudnia 2015 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Air Market S.A. w związku z emisją 101.758.169 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego zmniejszeniu uległ procentowy udział IDMSA w ogólnej liczbie akcji. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego IDMSA posiadał 680.225 akcji na okaziciela stanowiących 32,75 % udziału w kapitale zakładowym Air Market S.A. i uprawniających do oddania 680225 głosów na walnym zgromadzeniu stanowiących 32,75% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału IDMSA posiada 1.659.591 sztuk akcji na okaziciela stanowiących 1,59% udziału w kapitale zakładowym Air Market S.A. i uprawniających do oddania 1.659.591 głosów na walnym zgromadzeniu stanowiących 1,59% ogólnej liczby głosów.

### Charakterystyka jednostek stowarzyszonych



### **Budownictwo Polskie SA**

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. IDM SA w upadłości układowej posiadał 900 000 akcji Spółki, co stanowiło 45% udziału w kapitale zakładowym i 45% udziału w ogólnej liczbie głosów.

### **IDH S.A.**

IDH SA (do dnia 4 kwietnia 2012 r. spółka działała pod firmą Index Copernicus International SA) powstała w drodze przekształcenia z Medical Science International sp. z o.o. w dniu 16 października 2007 r. Spółka IDH SA realizuje bieżącą działalność operacyjną wokół branży e-commerce wykorzystując posiadane zasoby systemowe oraz bazodanowe.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy wynosi 88 038 863,40 zł i dzieli się na 1 760 777 268 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. IDM SA w upadłości układowej posiadał 354 056 312 akcji spółki, co stanowiło 20,11% udziału w kapitale zakładowym spółki i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

IDM SA w upadłości układowej zaprzestał świadczyć na rzecz IDH SA usługi animatora obrotu.

### **Vectra SA w upadłości likwidacyjnej**

Firma Vectra SA w upadłości układowej powstała w 1990 r. w Płocku jako Przedsiębiorstwo Budowlano-Usługowe Vectra s.c. Od 6 czerwca 2011 r., decyzją Sądu Rejonowego w Płocku V Wydział Gospodarczy, spółka została postawiona w stan upadłości z możliwością zawarcia układu. Postanowieniem z dnia 14 grudnia 2012 r. Sąd Rejonowy w Płocku V Wydział Gospodarczy zmienił postanowienie Sądu Rejonowego w Płocku z dnia 6 czerwca 2011 r. o ogłoszeniu upadłości dłużnika z możliwością zawarcia układu na postanowienie o ogłoszeniu upadłości obejmującej likwidację majątku dłużnika Vectra. Zmiana sposobu prowadzenia postępowania z układowego na likwidacyjne powoduje pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa Zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości.

Kapitał zakładowy spółki Vectra SA w upadłości likwidacyjnej wynosi 13 200 000,00 zł i dzieli się na 13 200 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Inwentum Y FIZ AN posiadał 5 940 000 akcji Spółki, co stanowiło 45% udziału w kapitale zakładowym. Postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu Grupy na spółkę Vectra.

## **1.4. Dane osobowe składu Zarządu i Rady Nadzorczej IDM SA w upadłości układowej**

### **Skład Zarządu:**

<b>Skład Zarządu IDMSA w roku 2015</b>		
<b>data</b>	<b>imię i nazwisko</b>	<b>funkcja</b>
na dzień 1 stycznia 2015 r.	Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu
<i>- w dniu 31 grudnia 2014 r. Rafał Abratański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem na ten dzień.</i>		
na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień publikacji niniejszego	Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu
	Tomasz Piasecki	Wiceprezes Zarządu

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

sprawozdania tj. 15 kwietnia 2016 r.  - w dniu 8 stycznia 2015 r. Tomasz Piasecki został powołany przez Radę Nadzorczą IDMSA do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
---

**Skład Rady Nadzorczej:**

Skład Rady Nadzorczej IDMSA w roku 2015		
data	Imię i nazwisko	funkcja
na dzień 1 stycznia 2015 r.	Adam Konopka	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Krzysztof Wąsowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
	Krzysztof Przybylski	Członek Rady Nadzorczej
	Tomasz Jakubiak	Członek Rady Nadzorczej
	Adam Kompowski	Członek Rady Nadzorczej
- w dniu 30 września 2015 r. z funkcji Członka Rady Nadzorczej IDMSA zrezygnował Tomasz Jakubiak; - w dniu 26 października 2015 r. z funkcji Członka Rady Nadzorczej IDMSA zrezygnował Krzysztof Wąsowski.		
na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania tj. 15 kwietnia 2016 r.	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 20 listopada 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IDMSA powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki: Roberta Buchajskiego, Dariusza Stokowskiego oraz Emila Stępnia.		

**Prokurenci:**

Na dzień 31 grudnia 2015r. w Spółce nie funkcjonowali prokurenci.

**Nadzór Sądowy:**

W dniu 22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości IDMSA z możliwością zawarcia układu. Sąd upadłościowy wyznaczył równocześnie dla Spółki nadzorcę sądowego w osobie Dariusza Sitka. Zgodnie z art. 180 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze w ramach prowadzonego nadzoru nadzorca sądowy może w każdym czasie kontrolować czynności upadłego, a także przedsiębiorstwo upadłego oraz sprawdzać czy mienie upadłego, które nie jest częścią jego przedsiębiorstwa jest dostatecznie zabezpieczone przed zniszczeniem. Nadzorca sądowy pełni swoje obowiązki do czasu prawomocnego zatwierdzenia układu albo zakończenia postępowania.

**1.5. Struktura akcjonariatu IDM SA w upadłości układowej**

Na dzień 31 grudnia 2015 r. struktura akcjonariatu IDMSA przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Grzegorz Leszczyński	220.980	6,69 %	6,69 %
Pozostali	3.085.409	93.31 %	93.31 %

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

## **1.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd Spółki w dniu 15 kwietnia 2015 r.

## **1.7. Kontynuacja działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez IDMSA oraz Grupę Kapitałową IDMSA w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2015 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 notcie.

Spółka rok obrotowy 2015 zamknęła dodatnim wynikiem finansowym.

W roku 2015 roku rozpoczęto realizację projektów, które stanowią podstawę nowej aktywności biznesowej IDMSA po zaprzestaniu działalności maklerskiej. Podjęte działania pozwoliły, już 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 główne źródło przychodów Spółki.

Zarząd w dalszym ciągu będzie dokładał wszelkich starań, aby skutecznie realizować działania związane z restrukturyzacją Grupy Kapitałowej 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 Jednostki Dominującej 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 2015 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 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 oraz znaczącego inwestora dla spółek stowarzyszonych, niniejsze sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r., o którym mowa w pkt. 1.3.

## **2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

### **2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. (rok obrotowy) zostało sporządzone zgodnie ze standardami opisanymi w pkt 2.2. – oświadczenie o zgodności.

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

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

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały objęte wszystkie jednostki zależne Grupy Kapitałowej (konsolidacja metodą pełną). Jednostki stowarzyszone GK IDM SA w upadłości układowej ujmowane są zgodnie z metodą praw własności. Ponadto postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu GK IDM SA w upadłości układowej na spółkę Vectra.

### **2.2. Oświadczenie o zgodności**

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

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

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

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

### 2.3. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

### 2.4. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W 2015 r. Grupa nie dokonała zmian przyjętych zasad rachunkowości i sposobów sporządzania sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę zastosowano w sposób ciągły w odniesieniu do wszystkich okresów prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

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

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

#### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2015 r.

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów obowiązują od 2015r:

- MSSF 2 Płatności w formie akcji polega 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 usługi” i „warunków związanych z dokonaniem (wynikami)”. Zmienione definicje uwzględnione w paragrafie 15 i 19 MSSF 2. Wersja zmian obejmujących cykl 2010-2012 opublikowana przez IASB w grudniu 2013r. uwzględnia również szereg wyjaśnień dotyczących zmian definicji (wyjaśnienia te nie są natomiast, jak wskazano wcześniej, objęte zakresem MSSF przyjmowanych do stosowania w UE).
- MSSF 3 połączenia jednostek jednostka przejmująca powinna klasyfikować obowiązek warunkowej zapłaty, który spełnia definicję 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 paragrafie 11 MSR 32. Dodatkowo MSSF 3 wskazuje obecne, 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) wycenieniu według zasady MSR 37. Zmiana MSSF 3 spowodowała zatem również odpowiednie zmiany w MSR 37 i MSR 39.
- 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 paragrafem 23 MSSF 8 (tzn. jeśli informacje takie są regularnie prezentowane organom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych).
- 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 składnika 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.
- MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych i wyjaśnienia, że jednostką powiązaną z jednostką sporządzającą sprawozdanie finansowe jest również taka jednostka lub dowolny członek grupy, której jednostka jest częścią, która świadczy usługi kluczowego personelu kierowniczego na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.

## **2.6. Konsolidacja**

### **2.6.1 Jednostki zależne**

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. W wyniku rozliczenia przejścia jednostek zależnych ustalona zostaje wartość firmy lub zysk z okazyjnego nabycia, zgodnie z zasadami MSSF 3.

Transakcje, rozrachunki i nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

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

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

### **2.6.2 Jednostki stowarzyszone**

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

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

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

Postanowienie sądu o ogłoszeniu upadłości likwidacyjnej w spółce Vectra spowodowało pełną i całkowitą utratę przez upadłego prawa zarządu, prawa do korzystania oraz możliwości rozporządzania mieniem wchodzącym do masy upadłości, a co za tym idzie utratę znaczącego wpływu GK IDM SA w upadłości układowej na spółkę Vectra.

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

## **2.7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

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

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

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

## **2.8. Instrumenty finansowe**

### **2.8.1. Klasyfikacja instrumentów finansowych**

W momencie nabycia instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

### **2.8.2. Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych**

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

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

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały 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 Grupę kontroli nad danym aktywem.

### **2.8.3. Wycena bilansowa instrumentów finansowych**

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

#### **Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

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

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

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

Z uwagi na charakter działalności jednostek tworzących GK IDM SA w upadłości układowej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kategorii instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmuje również te inwestycje w akcje i udziały spółek, które spełniają definicję jednostek stowarzyszonych IDM SA w upadłości układowej, a dla których zastosowano wyłączenie ze stosowania wymogów MSR 28. Aktywa te są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

#### **Wycena**

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

#### **Wycena akcji i udziałów spółek niepublicznych**

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

- spółki wyceniane metodą mnożnikową,
- spółki wyceniane metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF (spółki będące w trakcie głębokiej restrukturyzacji, spółki deweloperskie, spółki znajdujące się na początkowym etapie działalności, dla których można sporządzić racjonalne prognozy),
- spółki wyceniane metodą skorygowanych aktywów netto (spółki o zagrożonej dalszej działalności lub znajdujące się na początkowym etapie rozwoju, dla których nie można sporządzić racjonalnych prognoz),
- spółki, w przypadku których zastosowano indywidualne podejście (np. akcje i udziały spółek zakupione w celu świadczenia usług, np. nabywania akcji na zlecenie w związku z realizacją programów motywacyjnych; akcje i udziały spółek, odnośnie których IDM SA w upadłości układowej 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, IDM SA w upadłości układowej stosuje następujące reguły:

- udziały lub akcje spółek niepublicznych, których wartość nabycia wynosi poniżej 100 000,00 zł wycenia się wg ceny nabycia, pod warunkiem że łączna wartość akcji/udziałów tych spółek nie przekracza 500 000,00 zł,



– do wartości spółki otrzymanej w wyniku 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 IDM SA w upadłości układowej na dzień bilansowy wyceniane są w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu opartego o system wewnętrznych ratingów przyznawanych emitentom obligacji. Przy ustalaniu wartości godziwej i nadawaniu ratingów brana jest pod uwagę obecna kondycja finansowa spółki (emitenta) w kontekście jej zdolności do spłaty zobowiązań w przyszłości oraz uwzględniana jest wartość zabezpieczeń obligacji.

#### Wycena certyfikatów inwestycyjnych i jednostek uczestnictwa

Posiadane przez Spółkę certyfikaty inwestycyjne funduszu Inventum Y FIZ, wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wartość godziwa certyfikatu ustalona jest poprzez podzielenie wartości aktywów netto funduszu przez łączną liczbę certyfikatów inwestycyjnych funduszu na dzień bilansowy. Wyceny aktywów netto funduszu (głównie poszczególnych składników portfela Inventum Y FIZ) dokonuje się według tych samych zasad, jakie stosuje IDM SA w upadłości układowej.

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

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

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

#### Wycena wierzytelności windykacyjnych

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

#### Pożyczki i należności

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

- aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim terminie, które kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu i te, które przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

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

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

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

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

### **Wycena**

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

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

### **Aktualizacja wyceny należności**

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

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

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

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

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

### **Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

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

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

#### **Wycena**

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

#### **Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży**

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

#### **Wycena**

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

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

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

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

Pozycje te opisano w pkt. 2.21.2.

#### **2.8.4. Kompensowanie instrumentów finansowych**

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

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

## **2.9. Pochodne instrumenty finansowe**

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

Jeśli instrument pochodny został wyznaczony na zabezpieczający, wówczas:

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

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

## **2.10. Zapasy**

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

## **2.11. Działalność powiernicza**

Jednostka Dominująca nie prowadzi działalności powierniczej.

## **2.12. Pozostałe aktywa krótkoterminowe**

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

## **2.13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

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

## **2.14. Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

## **2.15. Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio

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

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane liniowo w okresie ich przewidywanego użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania przyszłych korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika wartości niematerialnych są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się wyniku finansowym w ciężar tej kategorii kosztów, która odpowiada funkcji danego składnika wartości niematerialnych. Wartości niematerialne o wartości poniżej 1 000,00 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu, następnym po miesiącu oddania do użytkowania gdyż z przeprowadzonych analiz wynika, że okres ich użytkowania jest krótszy niż 1 rok.

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

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych wartości niematerialnych wynosi:

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

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

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

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

## **2.16. Wartość firmy**

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

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

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

## **2.17. Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania przez Grupę poszczególnych środków trwałych wynosi:

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

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

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

## **2.18. Leasing**

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

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

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

## **2.19. Leasing finansowy**

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

leasingu lub okres ekonomicznej użyteczności. W pozostałych przypadkach Grupa stosuje okresy amortyzacji analogiczne do rzeczowych aktywów trwałych.

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

## **2.20. Transakcje w walutach obcych**

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

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

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

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych przechowywane na aktywnych rachunkach bankowych przeliczane są przy zastosowaniu kursu banku obowiązującego na ten dzień, a zgromadzone na rachunkach, na których nie ma aktywnego obrotu wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (dalej: NBP). Pozostałe aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Ewentualne różnice między zastosowanym kursem NBP a kursem banku, z którego jednostka korzysta byłyby nieistotne. Różnice kursowe z wyceny aktywów i pasywów zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

## **2.21. Zobowiązania**

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

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

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

Wszystkie inne zobowiązania klasyfikowane są jako zobowiązania długoterminowe. Podział na kategorie zobowiązań i zasady ich wyceny opisano w pkt. 2.21 i kolejnych.

### **2.21.1. Zobowiązania finansowe**

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, które jest:

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

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

### **2.21.2. 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 odnoszone są na wynik finansowy.

### **.21.3. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki wyemitowane dłużne papiery wartościowe**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i wyemitowane dłużne papiery wartościowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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

### **2.21.4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w wartości godziwej. W przypadku nieistotnych różnic pomiędzy wartością godziwą a kosztem historycznym - w kwocie wymaganej zapłaty.

### **2.21.5. Umowy gwarancji finansowych**

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

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

### **2.22. Zobowiązania warunkowe**

Zobowiązanie warunkowe to:

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

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



### **2.23. Rezerwy**

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

### **2.24. Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia**

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

### **2.25. Pozostałe pasywa**

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

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

### **2.26. Kapitały własne**

#### **2.26.1. Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Jednostki Dominującej i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. W kapitale zakładowym uwzględniona jest także wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w wysokości odpowiadającej ilości wydanych akcji wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zgodnie z art. 452 ust. 1 kodeksu spółek handlowych.

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

#### **2.26.2. Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy w Grupie tworzony jest:

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

Kapitał zapasowy z odpisów z zysku (z podziału zysku) tworzony jest na podstawie uchwały WZA co najmniej w wysokości wynikającej z przepisów kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z tymi przepisami Spółka jest zobowiązana do utworzenia kapitału zapasowego na pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8%

zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane tworzony jest w momencie zarejestrowania akcji nowej emisji z nadwyżek osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji.

W związku z przeprowadzeniem programu motywacyjnego w Grupie lub dokonywaniem płatności w formie akcji własnych Grupa dokonuje wyceny programu/płatności i ujmuje ich koszt oraz odpowiadający mu wzrost kapitałów własnych. Wzrost kapitałów własnych z tytułu wyceny programu motywacyjnego (lub płatności w akcjach własnych) ujmowany jest jako kapitał zapasowy, o ile nie zachodzą przesłanki uzasadniające zwiększenie innego rodzaju kapitału zapasowego (np. z tytułu premii emisyjnej).

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

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

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

### **2.26.3. Kapitał rezerwowy**

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

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

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

#### **Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych**

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

Kapitał rezerwowy pozostały po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych, na realizację którego został utworzony, wykorzystywany jest zgodnie ze stosowną uchwałą WZA. Jeżeli kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych był utworzony z zysku i WZA decyduje 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 decyduje 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 własnych oraz kapitału rezerwowego następuje automatycznie w sposób opisany powyżej.

#### **2.26.4. Nabyte akcje własne**

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

#### **2.26.5. Inne całkowite dochody**

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

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

#### **2.26.6. Udziały niekontrolujące**

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

#### **2.26.7 Zewnętrzne wymogi kapitałowe**

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

#### **2.27. Podatek dochodowy**

##### **Bieżący podatek dochodowy**

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

##### **Odroczony podatek dochodowy**

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

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia

przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

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

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

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

## **2.28. Przychody**

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

### **2.28.1. Przychody z tytułu opłat i prowizji**

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmują 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, ujmują się z chwilą zrealizowania transakcji (przeniesienia własności akcji, udziałów). Prowizje z tytułu przeprowadzenia oferty publicznej akcji ujmowane są w momencie zakończenia subskrypcji akcji lub dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na podstawie umów o świadczenie usług w momencie wykonania usługi. Opłaty z tytułu zarządzania portfelem oraz inne opłaty za usługi zarządzania i doradztwa są wykazywane na podstawie odpowiednich umów o świadczenie usług w momencie wykonania usługi.

### **2.28.2. Sprzedaż towarów i produktów**

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

### **2.28.3. Świadczenie usług długoterminowych**

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

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez Grupę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji,

- jest możliwe wiarygodne oszacowanie stopnia realizacji transakcji,
- koszty poniesione w związku z realizacją transakcji, jak również koszty jej zakończenia mogą być w wiarygodny sposób wycenione.

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

#### **2.28.4. Przychody z opłat za zarządzanie**

Z uwagi na utratę licencji Grupa nie uzyskuje przychodów z tytułu zarządzania funduszami. W minionym okresie przychody z opłaty stałej i zmiennej za zarządzanie funduszami, uzyskiwane jako procent od utrzymywanych aktywów od poszczególnych funduszy, były obliczane za poszczególne miesiące i ujmowane na podstawie wystawionej faktury za dany miesiąc którego dotyczyły.

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

#### **2.28.5. Przychody z wierzytelności windykacyjnych**

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

#### **2.28.6. Odsetki i dyskonto**

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

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

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

#### **2.28.7. Dywidendy**

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

#### **2.28.8. Dotacje i subwencje**

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

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

## **2.29. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów**

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

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

Odpisów aktualizujących dokonuje się w ciężar wyniku finansowego. Dla aktywów, w przypadku których oszacowanie zostało ujęte w innych całkowitych dochodach odpis 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.

## **2.30. Koszty finansowania zewnętrznego**

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

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

## **2.31. Zysk netto na akcję**

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

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

Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany 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.

## **2.32. Sprawozdawczość według segmentów**

Nie występuję sprawozdawczość według segmentów

## **2.34. Szacunki Zarządu Jednostki Dominującej**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu rzetelnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady, prezentowane w sprawozdaniu finansowym wartości

przychodów, kosztów, aktywów i pasywów oraz ujawniane zobowiązania warunkowe. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

Poniżej przedstawiono główne obszary, dla których szacunki dokonane na dzień bilansowy są obciążone ryzykiem istotnej korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym:

#### Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny istnienia przesłanek utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek i należności (w tym należności spornych), inwestycji w jednostkach stowarzyszonych oraz inwestycji w jednostkach zależnych. W razie zaistnienia okoliczności świadczących o utracie wartości Grupa szacuje wartość odzyskiwalną aktywów i dokonuje utworzenia ewentualnych odpisów aktualizujących. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów finansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący podlega stosownemu rozwiązaniu. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych. Więcej informacji dot. przyjętych zasad wyceny bilansowej aktywów finansowych przedstawiono w pkt. 2.7, 2.9, 2.10 i 2.26. Wartość utworzonych odpisów aktualizujących przedstawiona jest w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

#### Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa na każdy dzień bilansowy ocenia, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. Wartość firmy oraz inne wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania są testowane pod kątem utraty wartości co roku lub wtedy, gdy wystąpią przesłanki utraty wartości. Testy z tytułu utraty wartości innych aktywów niefinansowych są przeprowadzane wtedy, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga od kierownictwa dokonania oszacowania prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych z aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz doboru właściwej stopy dyskontowej w celu obliczenia wartości bieżącej tych przepływów pieniężnych. W sytuacji ustania przesłanek wskazujących na utratę wartości aktywów niefinansowych uprzednio utworzony odpis aktualizujący, za wyjątkiem odpisu dotyczącego wartości firmy, podlega stosownemu rozwiązaniu. Więcej informacji przedstawiono w pkt.2.15 – 2.17 oraz w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

#### Wycena inwestycji portfelowych w spółki niepubliczne – instrumenty kapitałowe

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

Wycena inwestycji portfelowych w spółki niepubliczne – instrumenty kapitałowe Ustalając wartość godziwą instrumentów dłużnych (obligacji korporacyjnych) Grupa stosuje przyjętą metodę wyceny wykorzystującą wielkości szacunkowe, takie jak ocena kondycji finansowej emitenta, wartość ustanowionych zabezpieczeń itp. Więcej informacji na temat przyjętych zasad wyceny inwestycji portfelowych w spółkach niepublicznych przedstawiono w pkt 2.8, wartości inwestycji w spółkach niepublicznych przedstawione są w notach objaśniających do poszczególnych pozycji sprawozdania.

#### Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

korektę odpisów amortyzacyjnych w następnych latach. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.15, 2.17 oraz w notach objaśniających dot. rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego opierając się na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy, który pozwoli na jego wykorzystanie. Więcej informacji przedstawiono w pkt 2.27 i nocie 14.

#### Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

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

### **2.34a. Subiektywne oceny Zarządu Jednostki Dominującej**

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

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

### **2.35. Polityka zarządzania ryzykiem i zabezpieczanie**

#### **2.35.1 IDM SA w upadłości układowej**

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

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

- ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym,
- ryzyko związane z procesem restrukturyzacji,
- ryzyko związane z konkurencją,
- ryzyko związane z niemożliwością kontynuacji działalności,
- ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu,
- ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników,
- ryzyko związane z realizowanymi umowami,
- ryzyko związane z płynnością finansową,
- ryzyko związane z odzyskiwaniem należności,
- ryzyko związane z inwestowaniem w papiery wartościowe,
- ryzyko związane z zadłużeniem emitenta,



- ryzyko związane z toczącymi się sprawami sądowymi.
- ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym,
- ryzyko związane z zmianami regulacji prawnych,
- ryzyko związane z nadzorem nad rynkiem kapitałowym,
- ryzyko związane z zawieszeniem notowań,
- ryzyko związane z wykluczeniem papierów wartościowych z obrotu giełdowego.

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

#### **RYZIKO 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 wiarygodności i porównaniu ich z dokumentami Spółki.

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

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

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z PROCESEM RESTRUKTURYZACJI:**

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

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ:**

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

#### **RYZIKO 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 2015 r. W ocenie Zarządu IDMSA sytuacja prawnofinansowa Spółki (*upadłość z możliwością zawarcia układu*) usprawiedliwia identyfikację ryzyka w postaci niemożności dalszej kontynuacji działalności. Okolicznością mogącą uniemożliwić dalsze prowadzenie działalności jest brak akceptacji w przyszłości przez wierzycieli Spółki wypracowanych propozycji układowych co może skutkować (i) niemożnością zawarcia układu i tym samym, (ii) brakiem restrukturyzacji zadłużenia.

#### **RYZIKO ZWIĄZANE ZE STRUKTURĄ AKCJONARIATU:**

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

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

#### **RYZIKO 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 przełożenie na spadek efektywności działania Spółki oraz na jej wynik finansowy.

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z REALIZOWANYMI UMOWAMI:**

Istotna część działalności IDMSA związana jest z realizacją konkretnych zleceń. Z tego też powodu IDMSA ponosi ryzyko niewykonania 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.

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOCIĄ FINANSOWĄ:**

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

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z ODZYSKIWIANIEM 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.

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W PAPIERY WARTOŚCIOWE:**

IDMSA jak również podmioty z Grupy Kapitałowej Spółki opierają część swojej działalności na inwestycjach w instrumenty finansowe takie jak papiery wartościowe spółek publicznych i niepublicznych oraz udziały. 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 finansowy.

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z ZADŁUŻENIEM EMITENTA:**

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

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z TOCZĄCYMI SIĘ SPRAWAMI SĄDOWYMI:**

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

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

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

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ NA RYNKU KAPITAŁOWYM:**

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

#### **RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI REGULACJI PRAWNYCH:**

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

#### **RYZIKO ZWIĄZANE Z NADZOREM NAD RYNKIEM KAPITAŁOWYM:**

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

#### **RYZIKO ZAWIESZENIA NOTOWAŃ:**

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

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

#### **RYZIKO 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 ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu.
- jeżeli w ciągu 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym.
- wskutek podjęcia przez emitenta działalności, zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa.
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

#### **2.35.2 IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.**

Działalność Spółki związana jest z rynkiem kapitałowym, na który wpływa sytuacja ekonomiczna w kraju i na świecie. Spółka zarządza swoją płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań, prognozowanie przepływów pieniężnych. Spółka inwestuje wolne środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (lokaty bankowe), które mogą być w każdej chwili wykorzystane do obsługi zobowiązań. Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie jej na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne.

#### **2.35.3 K 6 SP. Z O.O.**

Spółka w roku 2015 nie prowadziła działalności operacyjnej, zatem nie można wskazać istotnych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki. W przyszłości Spółka może stać się bazą dla realizacji nowych projektów inwestycyjnych, które są rozpatrywane przez IDMSA.

#### **2.35.4 EFUND S.A.**

Czynnikami, które zadecydują w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza będzie stabilność rynku kapitałowego w Polsce, a szczególnie płynność i rentowność rynku NewConnect.

Jedynym zagrożeniem dla skonsolidowanego wyniku działalności eFund (ale bez wpływu na stabilność działalności) może być dynamika przekazywanych środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości dla TechnoBoard Sp. z o.o., spółki powiązanej z eFund, w ramach zawartej umowy o dofinansowanie projektu z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka działanie 3.1

#### **2.35.5 ELECTUS S.A.**

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

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

#### **Ryzyko rynkowe**

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

nastęcza trudności. Ryzyko, na które nastawiona jest Spółka, oscyluje bardziej w kierunku ryzyka płynności niż ryzyka rynkowego.

### **Ryzyko kredytowe**

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

### **Ryzyko płynności**

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

### **Ryzyko zmiany stopy procentowej**

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

### **Ryzyko utraty obecnych lub nie pozyskiwanie nowych klientów**

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

### **Ryzyko niepozyskania źródeł finansowania dla dalszego rozwoju Spółki**

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

## **3. Działalność zaniechana**

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

W związku z zaniechaniem działalności maklerskiej IDM SA w upadłości układowej w kolejnych okresach będzie koncentrował się na działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania, co będzie stanowiło podstawowe źródło przychodów IDM SA w upadłości układowej, a także na działalności inwestycyjnej (w ograniczonym zakresie). Wskutek opisanych zdarzeń działalność maklerska prowadzona przez IDM SA w upadłości układowej w takim kształcie, jak miało to miejsce dotychczas stanowi działalność zaniechaną. Do działalności zaniechanej zaliczono ponadto te tytuły pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych, które związane były z prowadzeniem działalności maklerskiej, w tym utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów wykorzystywanych w działalności maklerskiej oraz rezerwy utworzone w związku z decyzją o ograniczeniu działalności maklerskiej.

## **4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej**

	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	I-XII/2015	I-XII/2014	I-XII/2015	I-XII/2014
Przychody z działalności podstawowej	7 487	1 621	1 789	387
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 592	-106 173	3 487	-25 344
Zysk (strata) brutto	3 297	-117 461	788	-28 038
Zysk (strata) netto	3 281	-117 706	784	-28 097
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 281	-112 207	784	-26 784
Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące	0	-5 499	0	-1 313
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 284	-33 319	2 457	-7 953

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	677	19 150	162	4 571
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 223	-27 837	-2 922	-6 645
Przepływy pieniężne netto razem	-1 261	-112 207	-301	-10 027
Zysk (strata) netto przypadający na akcje zwykłe jednostki dominującej	3 281	-5 499	784	-1 313
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w szt.*	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	0,99	-33,94	0,24	-8,10
Rozwodniona liczba akcji w szt. **	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	0,99	-33,94	0,24	-8,10

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa razem	45 783	52 219	10 743	12 251
Zobowiązania krótkoterminowe	71 617	84 599	16 806	19 848
Zobowiązania wobec Klientów	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	10 518	4 815	2 468	1 130
Rezerwy na zobowiązania	13 858	18 788	3 252	4 408
Kapitał własny	-50 441	-58 241	-11 836	-13 664
Kapitał zakładowy	63 483	63 483	14 894	14 894
Liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	-15,26	-17,61	-3,58	-4,13
Rozwodniona liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	-15,26	-17,61	-3,58	-4,13

\* patrz nota 40

\*\* podano maksymalną liczbę akcji

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

12 miesięcy 2015 r. – 4,1848 zł

12 miesięcy 2014 r. – 4,1893 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

31 grudnia 2015 r. – 4,2615 zł

31 grudnia 2014 r. – 4,2623 zł

#### 5. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej	Nota	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	3 027	4 288
II. Należności krótkoterminowe	2	13 127	23 524
1. Należności z tytułu dostaw i usług		4 444	10 599
2. Pozostałe należności		8 683	12 925
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	4	7 003	10 728
IV. Pozostałe aktywa krótkoterminowe		0	0
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
VI. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	6	0	759
VII. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	7	36	0
VIII. Zapasy	8	0	0
IX. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	9	273	127
X Inwestycje w jednostkach zależnych		10 515	0
XI. Należności długoterminowe		8	0
XII. Udzielone pożyczki długoterminowe		0	231
XIII. Nieruchomości inwestycyjne	10	9 858	9 858
XIV. Wartości niematerialne	11	96	228
XV. Rzeczowe aktywa trwałe	13	290	573
XVI. Pozostałe aktywa		1 550	1 903
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	14	1 550	1 903
2. Inne aktywa krótkoterminowe	15	0	0
<b>Suma aktywów</b>		<b>45 783</b>	<b>52 219</b>
I. Zobowiązania krótkoterminowe	16	71 617	84 599
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 668	5 144
2. Zobowiązania finansowe		62 657	71 224
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	35
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		4 292	8 196
II. Zobowiązania długoterminowe	18	10 518	4 815

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

1. Zobowiązania finansowe		10 088	4 750
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe		430	65
III. Pozostałe pasywa	20	231	2 258
IV. Rezerwy na zobowiązania	21	13 858	18 788
V. Zobowiązania podporządkowane		0	0
VI. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży		0	0
VII. Kapitał własny		-50 441	-58 241
1. Kapitał zakładowy	23	63 483	63 483
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje własne (wielkość ujemna)	24	-8 960	-23 224
4. Kapitał zapasowy	25	53 803	42 173
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	26	120 296	134 559
6. Udziały niekontrolujące		997	1 859
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-283 356	-164 906
8. Kapitał z transakcji niepozabawiających kontroli		0	0
9. Zysk (strata) netto		3 281	-112 207
10. Inne całkowite dochody	27	15	22
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
<b>Suma pasywów</b>		<b>45 783</b>	<b>52 219</b>

**6. Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej		Nota	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
I.	Przychody z działalności podstawowej w tym:	29	7 487	1 621
1.	Przychody z działalności podstawowej		-54	0
2.	Pozostałe przychody z działalności podstawowej		7 541	1 621
3.	Zmiana stanu produktów (zwiększenia+/zmniejszenia-)		0	0
II.	Koszty działalności podstawowej	30	5 198	1 880
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		2 289	-259
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	31	-2 845	-5 199
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0	0
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	32	0	-158
VII.	Zysk (strata) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	33	53	-521
VIII.	Pozostałe przychody operacyjne	34	18 327	5 908
IX.	Pozostałe koszty operacyjne	35	3 232	105 944
X.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII-IX)		14 592	-106 173
XI.	Przychody finansowe	36	4 357	26 746
XII.	Koszty finansowe	37	15 652	26 303
XIII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (X+XI-XII)		3 297	-105 730
XIV.	Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	38	16	-138
1.	Część bieżąca		17	-138
2.	Część odroczonej		-1	0
XV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XIII-XIV)		3 281	-105 868
XVI.	Wynik z działalności zaniechanej		0	-11 731
XVII.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej		0	107
1.	Część bieżąca		0	0
2.	Część odroczonej		0	107
XVIII.	Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej (XVI-XVII)		0	-11 838
XIV.	Zysk (strata) netto za rok obrotowy (XV+XVIII)		3 281	-117 706
1.	-przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		3 281	-112 207
2.	-przypadający na udziały niekontrolujące		0	-5 499
1.	Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki		3 281	-112 207
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*		3 306 389	3 306 389
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	39	1,29	-33,94
4.	Rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)**		3 306 389	3 306 389
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,29	-33,94

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

<b>Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej</b>		<b>Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>
I.	Zysk (strata) netto	3 281	-117 706
II.	Pozostałe całkowite dochody	-6	1
1.	Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
2.	Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
1)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-6	1
-	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-6	0
-	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	0	0
3.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	0
III.	Całkowite dochody ogółem (I+II)	3 275	-117 705

\* patrz nota 40

\*\* podano maksymalną liczbę akcji

**7. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej**

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej</b>		<b>Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	-58 241	55 672
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b)	korekty błędów podstawowych	-1 474	0
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-59 715	55 672
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	63 483	63 483
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a)	zwiększenia	0	0
-	konwersja obligacji zamiennych na akcje serii K	0	0
b)	zmniejszenia	0	0
-	umorzenia akcji	0	0
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	63 483
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0
3.	Akcje własne na początek okresu	23 224	-23 224
a)	zwiększenia	0	0
-	nabycie akcji własnych	0	0
b)	zmniejszenia	14 264	0
-	zbycie akcji własnych	14 264	0
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	8 960	-23 224
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	42 173	42 316
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	11 630	-143
a)	zwiększenia	7 747	8 802
b)	zmniejszenia	-3 883	8 945
-	pokrycie straty z lat ubiegłych	-3 967	0
-	utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	0
-	sprzedaż akcji własnych	0	0
-	przebieganie związane ze sprzedażą spółki zależnej	84	8 945
-	inne	0	0
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 803	42 173
5.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	134 559	135 744
5.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-14 264	-1 185
a)	zwiększenia	0	0
-	podział wyniku finansowego	0	0
-	utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	0
-	inne	0	0
b)	zmniejszenia	14 264	1 185
-	przebieganie na kapitał zapasowy. w związku z nabyciem akcji własnych	14 264	0



Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

- wypłata dywidendy	0	0
- przejęcie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	1 185
- inne	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	120 296	134 559
6. Udziały niekontrolujące na początek okresu	1 859	9 179
6.1. Zmiany stanu udziałów niekontrolujących	-861	-7 320
a) zwiększenia	109	1 599
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	109	1 592
- przejęcie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	7
- zbycie udziałów niepozostawiające kontroli	0	0
b) zmniejszenia	970	8 919
- zmiana kapitału przypadająca na udziały niekontrolujące	970	757
- wypłata dywidendy	0	0
- przejęcie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	8 162
6.2 Udziały niekontrolujące na koniec okresu	998	1 859
7. Kapitał z transakcji niepozostawiających kontroli na początek okresu	0	14 819
7.1. Zmiany stanu kapitału z transakcji niepozostawiających kontroli	0	-14 819
a) zwiększenia	0	0
- zbycie udziałów niepozostawiające kontroli	0	0
b) zmniejszenia	0	14 819
- wypłata dywidendy	0	0
- przejęcie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	14 819
7.2 Kapitał z transakcji niepozostawiających kontroli na koniec okresu	0	0
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-277 113	-186 493
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	46 986	5 095
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	-1 478	0
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	45 508	5 095
a) zwiększenia	0	8 921
- przejęcie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	8 921
b) zmniejszenia	56 418	176
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	56 418	0
- podział zysku lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	176
- wypłata dywidendy	0	0
- przejęcie związane ze sprzedażą spółki zależnej	0	0
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 910	13 840
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	324 099	191 588
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0
8.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	324 099	191 588
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	51 652	12 841
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	53 275	0
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	272 446	178 747
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-283 356	-164 907
9. Zysk netto za rok obrotowy	3 281	-112 207
10. Strata netto za rok obrotowy	0	0
11. Odpisy z zysku	0	0
12. Inne całkowite dochody na początek okresu	22	-152
12.1. Zmiany innych całkowitych dochodów	-6	174
a) zwiększenia	1	174
- podatek odroczony dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- inne (wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (ujęty metodą praw własności – netto)	0	0
- pozostałe	0	174
b) zmniejszenia	8	1
- wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	8	1
- podatek odroczony dotyczący wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
12.2. Inne całkowite dochody na koniec okresu	15	22
13. Całkowity dochód na koniec okresu (9+10+11+12.2)	3 297	-112 185
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-50 441</b>	<b>-58 241</b>

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-50 441	-58 241

**8. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej**

<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej</b>	<b>Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015</b>	<b>Okres od 01.01.2014 do 31.12.2014</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) brutto	3 297	-117 461
II. Korekty razem	6 988	84 142
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	521
2. Amortyzacja	350	1 060
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	20	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 143	5 321
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	2 525	90 380
6. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-11 003	-742
7. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-217	23 677
9. Zmiana stanu zapasów	0	0
10. Zmiana stanu należności	19 269	9 066
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-2 429	-43 811
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 335	-851
13. Podatek dochodowy zapłacony	627	17
14. Pozostałe korekty	1 037	-496
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 284	-33 319
I. Wpływy	1 546	19 716
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	108	774
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	17 941
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	17 888
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	53
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
5. Pozostałe wpływy	1 438	1 001
- odsetki otrzymane	1 165	1 001
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	273	0
- inne wpływy	0	0
II. Wydatki	868	-566
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	-55
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0	-511
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
- nabycie instrumentów finansowych	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0
- nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	0
- nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	0
5. Pozostałe wydatki	868	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	500	0
- nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	19 150
- inne wydatki	368	19 716
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	678	0
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	18	6 998
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	280
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	4 227
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji akcji	18	0
7. Dopłaty do kapitału	0	0
8. Pozostałe wpływy	0	2 491
<b>II. Wydatki</b>	<b>12 241</b>	<b>-34 835</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	11 076	0
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0	-18 598
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	-14 339
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wydatki z tytułu emisji akcji	0	0
7. Nabycie akcji własnych	0	0
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0	0
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0	0
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	12	-3
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
12. Zapłacone odsetki	1 153	-1 895
13. Pozostałe wydatki	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-12 223</b>	<b>-27 837</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>-1 261</b>	<b>-42 006</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>-1 261</b>	<b>-42 006</b>
- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>4 288</b>	<b>46 294</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>3 027</b>	<b>4 288</b>
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

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

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

## 9. Dodatkowe noty objaśniające

### Nota 1 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2015	31.12.2014
a) w kasie	14	22
b) na rachunkach bankowych	323	613
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	2 312	3 290
d) inne aktywa pieniężne	378	363
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem	3 027	4 288

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	3 023	4 285
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	3	3
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 027	4 288

### Nota 1b Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne Klientów

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE KLIENTÓW	31.12.2015	31.12.2014
a) na rachunkach bankowych i w kasie (w tym lokaty bankowe)	0	0

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

b) ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez SP	0	0
c) pozostałe	0	0
<b>Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne klientów, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nota 2 Należności krótkoterminowe**

<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
1. Należności z tytułu dostaw i usług	4 444	10 675
a) od jednostek powiązanych:	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek współkontrolowanych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	4 444	10 675
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich	0	0
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych	0	0
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych	0	0
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0
- pozostali	4 444	10 675
2. Pozostałe należności	8 683	12 925
a) od klientów	0	0
- z tytułu odroczonego terminu zapłaty	0	0
b) od jednostek powiązanych	0	1 845
- od jednostek zależnych	0	1 845
- od jednostek współkontrolowanych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od innych jednostek powiązanych	0	0
c) od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
d) od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
e) od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0	470
- z funduszu rozliczeniowego	0	470
- należności z funduszu rekompensat	0	0
- pozostałe	0	0
f) od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	0	0
g) od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	0	0
h) dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności	0	0
i) przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych	0	0
j) z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	473	378
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych	0	0
l) udzielone pożyczki:	0	0
- jednostkom powiązanym	0	0
- jednostkom pozostałym	0	0
m) pozostałe	8 210	10 233
- z tytułu rozrachunków dot. transakcji na papierach wartościowych	5 115	5 264
- inne	3 095	4 968
<b>Należności krótkoterminowe, netto</b>	<b>13 127</b>	<b>23 524</b>
n) odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	65 073	69 367
<b>Należności krótkoterminowe, brutto</b>	<b>78 200</b>	<b>92 891</b>

Na dzień 31 grudnia 2015 r. na należności Grupy o wartości nominalnej 78 200 tys. zł utworzono odpis aktualizujący w kwocie 65 073 tys. zł.

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	69 367	62 266
a) zwiększenia (z tytułu)	5 679	19 938
- utworzenie odpisu aktualizującego	5 679	13 708
- przesunięcie odpisu z należności długoterminowych	0	6 229
b) zmniejszenia (z tytułu)	9 973	12 837
- wykorzystanie	25	86
- rozwiązanie	9 948	12 750
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	65 073	69 367

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

Wartość dokonanych odpisów została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych lub w kosztach finansowych jeżeli dotyczą działalności finansowej i odsetek. Zmniejszenie uprzednio utworzonych odpisów aktualizujących ujmowane jest w pozostałych przychodach operacyjnych lub w przychodach finansowych jeżeli dotyczy działalności finansowej.

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

NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI (KRÓTKO- I DŁUGOTERMINOWE) O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 miesiąca	8 617	9 728
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 395	14 652
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 844	2 075
d) powyżej 1 roku do 5 lat	8 575	10 821
e) powyżej 5 lat	167	205
f) należności przeterminowane	46 570	56 131
Należności razem (brutto)	80 168	93 612
g) odpisy aktualizujące należności	67 033	69 857
Należności razem (netto)	13 135	23 755

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

NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 miesiąca	59	58
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	26 953	26 854
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	3 723	3 722
d) powyżej 1 roku do 5 lat	11 456	23 561
e) powyżej 5 lat	4 380	1 936
Należności razem (brutto)	46 571	56 131
f) odpisy aktualizujące należności	18 590	17 934
Należności przeterminowane razem (netto)	27 981	38 197

**Nota 2d Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)**

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	78 200	92 891
b) w walutach obcych	0	0
Należności krótkoterminowe brutto razem	78 200	92 891

**Nota 3 Zabezpieczenia należności**

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

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

**Nota 4 Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu**

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) akcje	681	3 462
b) dłużne papiery wartościowe	455	1 123
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	4 412	4 752
d) warranty	0	0
e) pozostałe papiery wartościowe udziały	0	0
f) inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	1 403	797
g) towary giełdowe	0	0
h) pozostałe	52	594
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	7 003	10 728

Na dzień 31.12.2015r. w porównaniu do 31.12.2014r. zmniejszeniu uległa wartość posiadanych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

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

<b>ZMIANA STANU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Stan na początek okresu	-66 469	-116 058
a) zwiększenia (z tytułu)	6 868	59 972
-wyceny instrumentów finansowych	8 686	16 157
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia	0	43 815
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 526	84 779
-wyceny instrumentów finansowych	8 526	84 779
-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)	-2 813	-74 396
Stan na koniec okresu	-65 350	-66 469

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

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) w walucie polskiej	7 003	10 728
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu razem	7 003	10 728

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

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej:	394	429
a) akcje	394	429
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej:	167	1 400
a) akcje	0	0
b) obligacje	167	1 400
c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej:	12 364	14 476
a) akcje	2 449	1 934
b) obligacje	73	724
c) inne	9 842	11 818
- inne prawa majątkowe (wierzytelności windykacyjne)	8 344	11 587
- jednostki uczestnictwa certyfikaty inwestycyjne	194	209
- udziały	0	0
- pozostałe	1 305	22

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

D. Z ograniczoną zbywalnością	4 260	4 605
a) akcje	42	62
- akcje notowane na rynku regulowanym	42	62
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	4 218	4 543
- jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	4 218	4 543
- udziały	0	0
- pozostałe	0	0
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	7 003	10 728
- korekty aktualizujące wartość	-65 350	-66 469

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

**Nota 5 Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych**

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	31.12.2015	31.12.2014
<b>Aktywa</b>		
1. Notowane papiery wartościowe	125	491
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	125	491
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	0	0
2. Nienotowane instrumenty kapitałowe	3 488	-26 369
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	5	5
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	3 484	-26 375
3. Obligacje	240	2 160
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	240	2 160
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	13 929	35 676
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	113 929	35 676
6. Pożyczki	1 633	2 103
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	1 633	2 103
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	759	21 181
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	759	21 181
<b>Aktywa razem</b>	<b>20 174</b>	<b>35 242</b>
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów razem	129	184
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji razem	46 105	35 182
<b>Zobowiązania</b>		
1. Dłużne papiery wartościowe	52 345	56 969
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	52 345	56 969
2. Kredyty i pożyczki	3 689	3 257
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	3 689	3 257
3. Zobowiązania z tytułu zakupu instrumentów finansowych	1 823	1 905
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	1 823	1 905
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	28
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	27	28
5. Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń	14 863	13 828
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	14 863	13 828
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>72 746</b>	<b>75 987</b>
- ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów razem	0	0
- ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji razem	72 746	72 987

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

<b>Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej wg klasy instrumentów:</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Akcje - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 496	3 970
poziom 1	1 940	493
poziom 2	0	0
poziom 3	556	3 477
Obligacje - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	73	25 590
poziom 1	0	0
poziom 2	0	0
poziom 3	73	22 590
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	4 412	0
poziom 1	0	0
poziom 2	0	0
poziom 3	4 412	0
Pozostałe - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	22	-15 831
poziom 1	22	22
poziom 2	0	4 635
poziom 3	0	1
<b>Razem</b>	<b>7 003</b>	<b>10 729</b>

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

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

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

**Nota 7 Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży**

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2013</b>
a) akcje	26	330
b) pozostałe papiery wartościowe udziały	10	0
c) pozostałe (pożyczki)	0	0
d) udziały	0	330
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży razem	36	0

**Nota 7a Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (struktura walutowa)**

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (STRUKTURA WALUTOWA)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2013</b>
a) w walucie polskiej	36	39
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł):	0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży razem	36	39

**Nota 7b Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży (wg zbywalności)**

<b>INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach w wartości godziwej	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	36	0



Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

a) akcje	26	10
b) obligacje	0	0
c) inne	10	10
- pozostałe papiery wartościowe udziały	10	10
- pozostałe	0	0
D. Z ograniczoną zbywalnością w wartości godziwej	0	0
a) akcje	0	0
b) obligacje	0	0
c) inne	0	0
Razem instrumenty dostępne do sprzedaży w wartości godziwej w tym:	36	10
- korekty aktualizujące wartość	21	0

#### Nota 8 Zapasy

ZAPASY	31.12.2015	31.12.2014
a) materiały	0	0
b) półprodukty i produkty roboty w toku	0	0
c) produkty gotowe	0	0
d) towary	0	0
Zapasy brutto razem	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Zapasy netto razem	0	0

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	0	0
a) zwiększenia	0	0
b) zmniejszenia	0	0
c) rozwiązanie	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	0	0

Wartość sprzedanych zapasów	0	0
Wartość zużytych zapasów	0	0

#### Nota 9 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2015	31.12.2013
a) akcje	273	896
b) udziały	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych razem	273	896

#### Nota 9a Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	273	127
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży razem	273	127

#### Nota 9b Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2015	31.12.2013
A. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdach (w cenie nabycia):	23 782	23 782
a) akcje	23 782	23 782
b) udziały	0	0
B. Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych (w cenie nabycia):	0	0
a) akcje	0	0
b) udziały	0	0
C. Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym (w cenie nabycia):	7 088	6 891

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

a) akcje	7 063	6 866
b) udziały	25	25
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	34 948	34 948
a) akcje	34 948	34 948
- akcje notowane na rynku regulowanym	0	0
- akcje nie notowane na rynku regulowanym	0	0
b) obligacje	0	0
E. Razem inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (w cenie nabycia):	65 818	65 621
F. Ujęcie udziału Inwestora	-28	-67
G. Korekty aktualizujące wartość	-65 517	-65 427
Razem wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	273	127

**Nota 9c Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe**

Jednostki stowarzyszone nie są notowane.

**Nota 10 Nieruchomości inwestycyjne**

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31.12.2015	31.12.2014
a) grunty	9 858	9 858
b) budynki	0	0
Nieruchomości inwestycyjne razem	9 858	9 858

Grupa Kapitałowa IDMSA w upadłości układowej na 31 grudnia 2015 r. posiadała następujące nieruchomości inwestycyjne:

**K6 sp. z o.o.**

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

**Electus SA**

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

**Nota 11 Wartości niematerialne**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2015	31.12.2014
a) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
b) wartość firmy	0	0
c) nabyte koncesje patenty licencje i podobne wartości w tym:	70	5
-oprogramowanie komputerowe	5	5
-pozostałe	65	0
d) inne wartości niematerialne	26	223
e) zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	96	228

**Nota 11a Wartości niematerialne (struktura własnościowa)**

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	96	228

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

b) używane na podstawie umowy najmu dzierżawy lub innej umowy w tym umowy leasingu	0	0
Wartości niematerialne razem	96	228

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

#### Nota 12 Połączenie jednostek gospodarczych

W 2015 r. ani w 2014 r. nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

#### Nota 13 Rzeczowe aktywa trwale

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2015	31.12.2014
a) środki trwale w tym:	290	573
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0	0
- budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14	15
- urządzenia techniczne i maszyny	156	265
- środki transportu	120	283
- inne środki trwale	0	10
b) środki trwale w budowie	0	0
c) zaliczki na środki trwale w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwale razem	290	573

#### Nota 13a Rzeczowe aktywa trwale (struktura własnościowa)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) majątek własny	290	573
b) majątek używany na podstawie umowy najmu dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze amortyzowany	0	43
c) wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez dom maklerski środków trwałych używanych na podstawie umów najmu dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu)	0	0
Rzeczowe aktywa trwale razem	290	573

#### Nota 14 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2015	31.12.2014
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	1 902	10 919
a) odniesionych na wynik finansowy	1 902	10 919
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	11 174	25 272
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	11 174	25 272
- powstania różnic przejściowych	11 74	25 272
b) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	11 525	34 287
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 459	26 368
- odwrócenia się różnic przejściowych	1 459	26 019
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	348
- oszacowania możliwości zrealizowania różnic przejściowych	0	0
b) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami	10 066	0

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

przejściowymi		
d) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	7 919
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem w tym:	1 550	1 903
a) odniesionych na wynik finansowy	11 617	9 824
b) odniesionych na kapitał własny	-10 066	0
c) odniesionych na wartość firmy	0	-7 919

Na 31 grudnia 2015 r. Jednostka Dominująca oszacowała wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy. W związku ze zdarzeniami, o których mowa w pkt. 1.7 oraz nocie 44 oszacowana wartość aktywa została poddana weryfikacji pod kątem możliwości zrealizowania aktywa i ze względu na zasadę ostrożności wyceny, obniżona do wysokości rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego. Wartość ta będzie korygowana w górę w sytuacji gdy zwiększy się prawdopodobieństwo uzyskania zysku do opodatkowania, który pozwoli na realizację aktywa i w takim zakresie, w jakim aktywo to będzie mogło być zrealizowane.

#### Nota 15 Pozostałe aktywa

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

#### Nota 16 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
1. Wobec klientów	0	0
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 668	5 144
a) wobec jednostek powiązanych	0	2 064
- wobec jednostek zależnych	0	80
- wobec jednostek współzależnych	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- wobec jednostki dominującej	0	1 984
- znaczącego inwestora	0	0
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	4 668	3 080
- wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0	0
- wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	869	869
- wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	74	81
- 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	3 556	1 961
3. Zobowiązania finansowe:	62 657	71 224
a) wobec jednostek powiązanych	0	128
- wobec jednostek zależnych	0	128
- wobec jednostek współzależnych	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- wobec jednostki dominującej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec jednostek pozostałych	62 657	71 096
- dłużne papiery wartościowe	49 047	55 471

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

- kredyty i pożyczki	3 676	3 257
- z tytułu nabycia papierów wartościowych	1 594	1 676
- z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
- z tytułu udzielonych poręczeń	8 313	10 665
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	27
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	35
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 292	8 196
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
- wobec jednostek zależnych	0	0
- wobec jednostek współzależnych	0	0
- wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
- wobec jednostki dominującej	0	0
- znaczącego inwestora	0	0
- wobec pozostałych	0	0
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	26	25
- z tytułu zawartych transakcji	0	0
- pozostałe	26	0
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0	0
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	0	19
- z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0	0
- pozostałe	0	19
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	1 865	3 540
i) z tytułu wynagrodzeń	506	550
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	1 895	4 062
- wydatki na cele użyteczne społecznie	0	0
- inne	1 895	4 062
Zobowiązania krótkoterminowe razem	71 617	84 599

### Kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2015 r. GK IDM SA w upadłości układowej nie posiadał zobowiązań kredytowych.

Pożyczki w kwocie 3 676 tys. zł to pożyczki zaciągnięte przez Electus SA.

### Dłużne papiery wartościowe

W pozycji dłużne papiery wartościowe IDM SA w upadłości układowej prezentuje wartość zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji.

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

### Inne zobowiązania

Zabezpieczenia zobowiązań zostały opisane w nocie 19.

### Nota 16a Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2013
a) w walucie polskiej	71 617	84 599
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0	0

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

Zobowiązania krótkoterminowe razem	71 617	84 599
------------------------------------	--------	--------

**Nota 17 Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 miesiąca	11 613	0
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 504	22 335
c) powyżej 3 miesięcy do 1 roku	5 889	14 744
d) powyżej 1 roku - kaucje	647	3 424
e) dla których termin wymagalności upłynął	40 964	44 096
Zobowiązania krótkoterminowe razem	71 617	84 599

**Nota 18 Zobowiązania długoterminowe**

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	31.12.2014	31.12.2014
1. Kredyty	0	0
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	0	0
2. Pożyczki	0	0
3. Dłużne papiery wartościowe	10 088	4 750
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	0	0
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	65	65
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
b) pozostałe	65	65
6. Pozostałe	365	0
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	10 518	4 815

**Nota 18a Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty**

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2015	31.12.2014
a) powyżej 1 roku do 3 lat	10 518	4 750
b) powyżej 3 do 5 lat	0	65
c) powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	10 518	4 815

**Nota 18b Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)**

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	10 518	4 815
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	10 518	4 815

**Nota 19 Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy**

**IDM SA w upadłości układowej**

Na 31 grudnia 2015 r. IDM SA w upadłości układowej posiadał zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych są zabezpieczone na jej majątku lub zabezpieczone oświadczeniem w formie notarialnej o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki posiadają formę zastawu rejestrowego na wybranych akcjach spółek i certyfikatach inwestycyjnych, blokady autonomicznej na akcjach wybranych spółek i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Electus SA .

**Nota 20 Pozostałe pasywa**

Pozostałe pasywa	31.12.2015	31.12.2014
------------------	------------	------------

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4	6
-długoterminowe	0	2
-krótkoterminowe	4	4
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	227	2 252
-długoterminowe	96	96
-krótkoterminowe	131	2 156
Pozostałe pasywa razem	231	2 258

**Nota 21 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2013</b>
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu w tym:	1 823	4 586
a) odniesionej na wynik finansowy	1 817	4 581
b) odniesionej na kapitał własny	6	5
c) odniesionej na wartość firmy	0	0
2. Zwiększenia	140	209
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych :	140	209
z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	0	0
z tytułu wyceny papierów wartościowych	111	176
pozostałe	29	33
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
3. Zmniejszenia	659	2 972
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi:	658	2 972
z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	0	57
z tytułu prowizji do rozliczenia	0	417
inne	0	487
z tytułu wyceny papierów wartościowych	658	2 011
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	1	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem	1 304	1 823
a) odniesionej na wynik finansowy	1 300	1 818
b) odniesionej na kapitał własny	4	5
c) odniesionej na wartość firmy	0	0

**Nota 21a Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

<b>ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	26	82
a) utworzenie	5	0
b) wykorzystanie	0	5
c) rozwiązanie	0	51
Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	31	26

**Nota 21b Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

<b>ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2013</b>
Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	315	914
a) utworzenie	253	338
b) wykorzystanie	226	227
c) rozwiązanie	217	710
Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	125	315

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

#### **Nota 21c Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych**

<b>ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	16 624	17 738
- rezerwa na premie pracownicze	388	750
- rezerwa na udzielone poręczenia	355	355
- rezerwa na kary administracyjne	4 650	4 660
- rezerwa na dot. roszczeń spornych	7 041	7 041
- pozostałe	4 190	4 932
a) utworzenie	11	2 245
- rezerwa na premie pracownicze	0	0
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	0
- rezerwa na kary administracyjne	0	0
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	0	1 780
- pozostałe	11	465
b) wykorzystanie	0	3 128
- rezerwa na premie pracownicze	0	185
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	0
- rezerwa na kary administracyjne	0	10
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	0	1 735
- pozostałe	0	1 199
c) rozwiązanie	4 237	230
- rezerwa na premie pracownicze	0	177
- rezerwa na kary administracyjne	4 150	0
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	0
- pozostałe	87	53
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu wg tytułów	12 398	16 624
- rezerwa na premie pracownicze	388	388
- rezerwa na udzielone poręczenia	355	355
- rezerwa na kary administracyjne	500	4 650
- rezerwa na dot. roszczeń spornych	7 041	7 041
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	47	45
- pozostałe	4 067	4 145

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

#### **Nota 22 Zobowiązania warunkowe**

W Grupie Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej występowały następujące zobowiązania warunkowe.

#### **IDM SA w upadłości układowej**



Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

Na dzień 31 grudnia 2014 r. IDM SA w upadłości układowej posiadał zobowiązania warunkowe z tytułu następujących poręczeń udzielonych podmiotom niepowiązanym:

- poręczenia weksłowe stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 2 000 tys. zł. Po dniu bilansowym weksle zostały zwrócone i zobowiązanie warunkowe wygasło,
- poręczenie stanowiące zabezpieczenie roszczeń towarzystwa ubezpieczeniowego z tytułu realizacji ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania umowy i gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, udzielone do łącznej kwoty 1 535 tys. zł. Gwarancja należytego wykonania umowy opiewała na kwotę 1 217 tys. zł i wygasła przed dniem bilansowym. Gwarancja usunięcia wad i usterek w dalszym ciągu obowiązuje i opiewa na kwotę 355 tys. zł. Po dokonaniu oceny prawdopodobieństwa konieczności uregulowania zobowiązania przez IDM SA w upadłości układowej i oszacowaniu kwoty koniecznej do wywiązania się z obowiązku utworzono stosowną rezerwę, której wartość na dzień bilansowy wynosi 355 tys. zł,
- poręczenie weksłowe za zobowiązania wynikające z umowy o zwolnienie dłużnika z obowiązku świadczenia do kwoty 400 tys. zł.
- poręczenie zobowiązań wynikających z umowy leasingu operacyjnego do kwoty 150 tys. zł,
- poręczenie zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na łączną kwotę 14 000 tys. zł. Stan zobowiązań, które zostały poręczone na dzień 31 marca 2014 r. wynosił 6 400 tys. zł.

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

**K6 sp. z o.o.**

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

**Nota 23 Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej**

Na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2015 r. wysokość kapitału zakładowego IDMSA wynosiła 63.482.668,80 zł. Kapitał zakładowy dzielił się na 3.306.389 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 19,20 zł każda akcja i był pokryty w ten sposób, że do kwoty 60.223.842,80 zł – opłacony gotówką, zaś w pozostałym zakresie pokryty aportem.

	stan na 31 grudnia 2015 r.	stan na 31 grudnia 2014 r.
Seria akcji	A	A
Liczba akcji	3.306.389	3.306.389
Wysokość kapitału zakładowego	63.482.668,80 zł	63.482.668,80 zł
Wartość nominalna 1 szt. akcji	19,20 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 do 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.

Tym samym po zarejestrowaniu w/w zmiany - na dzień publikacji niniejszego sprawozdania - kapitał zakładowy wynosi 165.319,45 zł w tym do wysokości 156.832,88 zł został opłacony gotówką a w pozostałej części pokryty aportem. Kapitał zakładowy dzieli się na 3.306.389 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja.

### **Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami IDM SA w upadłości układowej**

Akcjonariuszom IDMSA przysługuje prawo do:

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

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

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

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

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>
Grzegorz Leszczyński	220.980

### **Nota 24 Akcje własne IDM SA w upadłości układowej**

<b>AKCJE WŁASNE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
c) realizacja uchwały nr 25 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-8 960	-23 224
<b>Akcje własne razem</b>	<b>-8 960</b>	<b>-23 224</b>

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

### **Nota 25 Kapitał zapasowy**

<b>KAPITAŁ ZAPASOWY</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 184	2 184
b) utworzony ustawowo	22 349	22 349
c) utworzony zgodnie ze statutem / umową ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	23 224	23 224
d) z dopłat akcjonariuszy / wspólników	0	0
f) inny	5 965	-5 584
<b>Kapitał zapasowy razem</b>	<b>58 803</b>	<b>42 173</b>

### **Nota 26 Pozostałe kapitały rezerwowe**

<b>POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2014</b>
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	92 500	106 764
b) kapitał z emisji akcji	0	0
c) rezerwowy fundusz dywidendowy	27 796	27 795
d) utworzony z podziału wyniku z lat ubiegłych	0	0
<b>Pozostałe kapitały rezerwowe razem</b>	<b>120 296</b>	<b>134 559</b>

### **Nota 27 Inne całkowite dochody**

<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
b) z tytułu aktualizacji instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	21	28
c) z tytułu podatku odroczonego	-6	-6
d) wycena nieruchomości	0	0
e) różnice kursowe z przeliczenia	0	0
f) inny	0	0
Inne całkowite dochody razem	15	22

**Nota 28 Proponowany sposób rozliczenie zysku**

Decyzję o sposobie rozliczenia zysku netto za rok obrotowy 2015 podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki po zatwierdzeniu niniejszego sprawozdania finansowego.

**Nota 29 Przychody z działalności podstawowej**

<b>PRZYCHODY Z PROWIZJI MAKLERSKIEJ</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) od operacji papierami wartościowymi we własnym imieniu lecz na rachunek dającego zlecenie	0	0
b) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0
c) z tytułu przyjmowania zleceń kupna i umarzania jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych	0	0
d) z tytułu obsługi klientów instytucjonalnych	0	0
e) z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów	0	0
f) z tytułu oferowania papierów wartościowych	0	0
g) z tytułu prowadzenia rejestrów nabywców papierów wartościowych	0	0
h) z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	0	0
i) z tytułu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	0	0
j) z tytułu reprezentowania biur i domów maklerskich na regulowanych rynkach papierów wartościowych i na giełdach towarowych	0	0
k) prowizje z tytułu działalności na rynkach zagranicznych	0	0
l) pozostałe	0	0
- usługi doradcze pozostałe	0	0
- pozostałe	0	0
Inne przychody z działalności maklerskiej razem	0	0

**Nota 29a Pozostałe przychody z działalności podstawowej**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) doradztwo	1 881	784
b) zarządzanie funduszami	0	0
d) obrót wierzytelnościami	5 660	836
e) obrót wierzytelnościami hipotecznymi	0	0
f) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe	0	0
g) działalność informatyczna	0	1
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	7 541	1 621

**Nota 30 Koszty działalności podstawowej**

<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
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	2 477	831
e) ubezpieczenia i inne świadczenia	406	134
f) zużycie materiałów i energii	803	76
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków	402	-51
h) pozostałe koszty rzeczowe	388	272
i) amortyzacja	399	128

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	152	112
k) prowizje i inne opłaty	11	-20
l) pozostałe	160	398
Koszty działalności podstawowej razem	5 198	1 880

**Nota 31 Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu**

WYNIK Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI PRZEZNACZONYMI DO OBROTU	31.12.2015	31.12.2014
<b>1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU</b>		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach w tym:	6	5
-od jednostek powiązanych	0	0
b) odsetki	0	1
c) korekty aktualizujące wartość	6 283	17 555
d) zysk ze sprzedaży / umorzenia	0	52 455
e) pozostałe	0	0
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	6 289	70 016
<b>2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU</b>		
a) korekty aktualizujące wartość	9 124	75 215
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	10	0
c) pozostałe	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	9 134	75 215
Wynik z operacji instrumentami przeznaczonymi do obrotu	-2 845	-5 199

**Nota 32 Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży**

PRZYCHODY Z OPERACJI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI DOSTĘPNYMI DO SPRZEDAŻY	31.12.2015	31.12.2014
<b>1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY</b>		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
b) odsetki	0	0
c) korekty aktualizujące wartość	0	0
d) zysk 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
<b>2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY</b>		
a) korekty aktualizujące wartość	0	0
b) strata ze sprzedaży / umorzenia	0	158
c) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych	0	0
d) pozostałe	0	0
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży razem	0	158
Wynik z operacji instrumentami dostępnymi do sprzedaży	0	-158

**Nota 34 Pozostałe przychody operacyjne**

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2015	31.12.2014
a) zysk ze zbycia rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	107	52
b) dotacje	17	33
c) pozostałe	18 203	5 823
- usługi refakturowane	11	39
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	1 073	619
- rozwiązanie rezerw	15 832	2 998
- pozostałe	1 287	2 168
Pozostałe przychody operacyjne razem	18 327	5 908

**Nota 35 Pozostałe koszty operacyjne**

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2015	31.12.2014
a) strata ze zbycia rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości	0	0

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

niematerialnych i prawnych		
b) odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0	94 016
c) pozostałe w tym:	3 232	11 928
- darowizny i inne koszty	0	5
- odpisy aktualizujące wartość należności	2 292	3 725
- utworzenie pozostałych rezerw	0	70
- odpisy aktualizujące pozostałe aktywa	20	5 915
- pozostałe koszty operacyjne	920	2 212
Pozostałe koszty operacyjne razem	3 232	105 944

### Nota 36 Przychody finansowe

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
1. Odsetki od udzielonych pożyczek	156	306
2. Odsetki od lokat i depozytów	5	0
3. Pozostałe odsetki	2 129	1 804
4. Dodatnie różnice kursowe	0	0
a) zrealizowane	0	0
b) niezrealizowane	0	0
5. Pozostałe	2 067	24 636
a) zysk ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	10	20 867
b) rozwiązanie odpisów aktual.udz.wjedn.stowarz.	0	0
c) rozwiązanie odpisów na należności	1 751	3 006
d) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych	306	0
e) pozostałe	0	763
Przychody finansowe razem	4 357	26 746

### Nota 36a Odsetki od lokat i depozytów

<b>ODSETKI OD LOKAT I DEPOZYTÓW</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
a) od własnych lokat i depozytów	5	0
b) od środków pieniężnych klientów	0	0
Odsetki od lokat i depozytów razem	5	0

### Nota 37 Koszty finansowe

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
1. Odsetki od kredytów i pożyczek	430	190
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	3 959	4 941
3. Oprocentowane rachunki pieniężne Klientów	0	0
4. Pozostałe odsetki	1 429	1 746
5. Ujemne różnice kursowe	20	4
a) zrealizowane	20	3
b) niezrealizowane	0	1
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	4 435	-13 953
7. Pozostałe	5 379	33 375
a) utworzenie odpisów na należności	188	4 442
b) koszty sprzedaży wierzytelności	1 917	641
c) pozostałe	3 274	28 293
Koszty finansowe razem	15 652	26 303

### Nota 38 Podatek dochodowy

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (DOTYCZĄCY DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
1. Podatek dochodowy bieżący z działalności	17	-138
2. Zryczałtowany podatek dochodowy	0	0
3. Odroczone podatki dochodowe:	-1	0
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	16	-138

### Nota 39 Zysk na akcję

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

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

<b>ZYSK NA AKCJĘ</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Zysk (strata) netto	3 281	-117 706
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 306 389	3 306 389
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,99	-33,94
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 306 389	3 306 389
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,699	-33,94

### Nota 40 Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

### Nota40a Transakcje pomiędzy IDM SA w upadłości układowej i jednostkami zależnymi

Związki pomiędzy IDM SA w upadłości układowej i jednostkami zależnymi zostały opisane w pkt. 1.4.1.

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

<b>(w tys. zł.)</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2014</b>
Sprzedaż	0	0
Zakupy	169	83
Odsetki od obligacji własnych IDMSA	36	24
Odsetki od pożyczek otrzymanych (koszt)	0	0
Dywidenda	0	0
Należności	7	7
Zobowiązania	304	135
Zobowiązania z tytułu pożyczek otrzymanych	0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	98	<b>98</b>

#### Electus Spółka Akcyjna

<b>(w tys. zł.)</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Odsetki od obligacji własnych IDMSA	969	512
Pozostałe odsetki (koszt IDMSA)	0	0

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

Należności	<b>10</b>	<b>69</b>
Zobowiązania	<b>5 978</b>	5 978

**K6 sp. z o.o.**

(w tys. zł.)	31.12.2015	31.12.2013
Sprzedaż	0	5
Zakupy	0	0
Przychód- odsetki od pożyczki	0	0

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

**Nota 40b Transakcje pomiędzy IDM SA i jednostkami stowarzyszonymi**

**IDH SA**

(w tys. zł.)	31.12.2014	31.12.2013
Sprzedaż	0	35
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu - akcje	0	4
Należności	0	30
Udzielone pożyczki	0	53

**Nota 40c Transakcje pomiędzy IDM SA w upadłości układowej i pozostałymi jednostkami powiązanymi**

**eFund Spółka Akcyjna (jednostka pośrednio zależna poprzez Idea Y FIZ AN)**

(w tys. zł.)	31.12.2015	31.12.2014
Sprzedaż	0	15
Zakupy	0	0

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu-obligacje	0	0
Należności	0	15
Zobowiązania	0	0

**Nota 40d Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi oraz stowarzyszonymi**

**Electus SA z Idmsa.pl Doradztwo Finansowe sp. z o.o.**

(w tys. zł.)	31.12.2015	31.12.2013
Sprzedaż	23	15
Zakupy	0	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	10	0
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

**IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. z K6 sp. z o.o.**

(w tys. zł.)	31.12.2015	31.12.2013
Sprzedaż	0	0
Zakupy	0	0
Udzielone pożyczki	8	0
Odsetki od pożyczki	4	0

Należności z tyt. dostaw, robót i usług	9	9
Zobowiązania z tyt. dostaw robót i usług	0	0

**Nota 40e Transakcje pomiędzy Jednostką Dominującą i kluczowym personelem kierowniczym IDM SA w upadłości układowej**

**Transakcje Jednostki Dominującej z Członkami Zarządu Jednostki Dominującej**

**Grzegorz Leszczyński**

W 2015 r. IDM SA w upadłości układowej nie zawierał transakcji z Grzegorzem Leszczyńskim, w tym nie udzielał pożyczek.

**Tomasz Piasecki**

W 2015 r. IDM SA w upadłości układowej nie zawierał transakcji z Tomaszem Piaseckim, w tym nie udzielał pożyczek.

**Transakcje Członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z IDM SA w upadłości układowej**

W 2015 r. IDM SA w upadłości układowej nie zawierał transakcji z Członkami Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

**Transakcje Prokurentów z IDM SA w upadłości układowej**

W 2015 r. IDM SA w upadłości układowej nie zawierał transakcji z Prokurentami Jednostki Dominującej.

**Nota 41 Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej oraz Spółek Zależnych**

<b>Wynagrodzenia Zarządu Spółki Dominującej oraz Spółek Zależnych</b>	<b>01.01.2015- 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014- 31.12.2014</b>
IDM SA w upadłości układowej	346	333
Doradztwo Finansowe IDMSA.PL sp. z o.o.	26	b.d.
Electus SA	318	318
K6 sp. z o.o.	0	0

**Nota 42 Wielkość zatrudnienia Grupy Kapitałowej IDM SA w upadłości układowej**

<b>Spółka</b>	<b>Liczba osób zatrudnionych</b>	
	<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>Stan na 31.12.2014</b>
<b>Jednostka dominująca</b>		
IDM SA w upadłości układowej	19	35
<b>Jednostki zależne</b>		
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	6	10
Electus SA	10	17
K6 sp. z o.o.	0	0

**Nota 43 Zdarzenia po dniu bilansowym**

Do najistotniejszych zdarzeń, które wystąpiły pod dniu bilansowym, na które sporządzono sprawozdanie finansowe można zaliczyć:

W dniu 14 stycznia 2016 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Devoran S.A.



Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

w związku z emisją 8.353.526 akcji serii L o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, traktowana jest przez IDMSA jako nabycie aktywów o znacznej wartości w związku z objęciem przez IDMSA 8.206.228 sztuk akcji. Tym samym nabyte przez IDMSA akcje stanowią 88,32% udziału w kapitale zakładowym Devoran S.A. i uprawniają do oddania 8.206.228 głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

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

Kolejnym zdarzeniem, które zaistniało po dniu bilansowym i w ocenie Zarządu IDMSA może w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe było zawarcie w dniu 15 lutego 2016 r. pomiędzy IDMSA a Bouders Limited umowy, której przedmiotem jest usunięcie rozbieżności, co do wysokości wierzytelności układowej przysługującej Bouders, co w ocenie oby stron umowy wpłynie pozytywnie na procedurę ustalania listy wierzytelności oraz przyczyni się do usunięcia potrzeby wnoszenia ewentualnych sprzeciwów bądź zażaleń w toku zatwierdzania listy wierzytelności w ramach postępowania upadłościowego (IDMSA informował o przedmiotowym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 4/2016 z dnia 15 lutego 2016 r. w zw. z raportem nr 6/2015 z dnia 25 lutego 2016 r.).

W dniu 23 grudnia 2015 r. Electus S.A. zawarł ze spółką Polski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą we Wrocławiu ugodę pozasądową wraz z warunkową umową przeniesienia udziałów. Przedmiotem umowy było ustalenie warunków restrukturyzacji zadłużenia Polskiego Funduszu Hipotecznego S.A. w stosunku do Electus S.A. w taki sposób, że Electus S.A. nie będzie posiadał żadnych wierzytelności z tytułu obligacji serii U wyemitowanych przez Polski Fundusz Hipoteczny S.A., co nastąpi m.in. poprzez spełnienie przez PFH na rzecz Electus S.A. świadczenia w Miejsce wykonania (datio in solutum). W celu zwolnienia PFH z zobowiązania wobec Electus S.A. z tytułu obowiązku wykupu 1.124 sztuk obligacji serii U, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda obligacja, tj. o łącznej wartości nominalnej w kwocie 1.124.000,00 zł wraz ze wszystkimi odsetkami i kosztami związanymi z obligacjami, PFH przeniesie na Electus S.A. 258 udziałów o wartości nominalnej 10.000,00 zł każdy udział tj. o łącznej wartości nominalnej w kwocie 2.580.000,00 zł odpowiadających całości wysokości kapitału zakładowego w spółce działającej pod firmą SPV 1 sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. W dniu 22 lutego 2016 r. spółka Electus S.A. otrzymała od Polskiego Funduszu Hipotecznego S.A. zawiadomienie o spełnieniu warunków zawieszających od ziszczenia których strony uzależniały skuteczność przejęcia 258 udziałów o wartości nominalnej 10.000,00 zł każdy udział stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym w SPV1 sp. z o.o. przez Electus S.A. Zgodnie z przesłanym zawiadomieniem w związku ze spełnieniem warunków zawieszających (o których IDMSA informował w raporcie bieżącym nr 7/2016 z dnia 22 lutego 2016 r.) Electus S.A. nabył ze skutkiem na dzień 29 stycznia 2016 r. w/w udziały.

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 do 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.

W dniu 11 marca 2016 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wydał wyrok oddalający w części apelację wniesioną przez IDMSA od wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie, Wydział I Cywilny z dnia 12 czerwca 2015 r. w sprawie o zapłatę z powództwa Sławomira Ryczkowskiego z tytułu odszkodowania (o czym IDMSA informował w

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

raporcie bieżącym nr 20/2015 z dnia 16 czerwca 2015 r.). Sąd oddalił apelację w zakresie kwestionującym obowiązek zapłaty kwoty 1.964.000,00 zł oraz uznał apelację Spółki za zasadną w zakresie kwoty 36.000,00 zł i w konsekwencji zmienił wyrok Sądu Pierwszej Instancji w taki sposób, że została zasądzona od Spółki na rzecz Sławomira Ryczkowskiego kwota 1.964.000,00 zł oraz koszty postępowania.

**Nota 44 Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym**

Tytuł nie dotyczy.

**Nota 45 Zarządzanie kapitałem**

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

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

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania krótkoterminowe (w tym kredyty i pożyczki)	82 135	84 599
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 027	4 288
Zobowiązania netto	79 108	80 311
Kapitał własny	-50 441	-66 814
Kapitał i zadłużenie netto	28 667	13 497
Wskaźnik dźwigni	275,95%	595,03%

**Nota 46 Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta Jednostki Dominującej**

(w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014
Obligatoryjne badanie i przegląd sprawozdań finansowych	20	15
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	20	15

Przedstawione wynagrodzenie obejmuje kwoty należne za rok 2015 i za rok 2014 ujęte w sprawozdaniu finansowym na podstawie otrzymanych faktur i oszacowanych rezerw.

**Nota 47 Wybrane dane finansowe Jednostek Zależnych**

**Electus S.A**

	w tys. PLN I-XII/2015	w tys. PLN I-XII/2014
Przychody z działalności podstawowej	5 656	5 430
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 058	1 275
Zysk (strata) brutto	-371	-54 969
Zysk (strata) netto	-475	-55 065
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-278	7 001
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 757	451
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 212	-9 257
Przepływy pieniężne netto razem	-732	-1 804

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa razem	23 713	38 111
Zobowiązania krótkoterminowe	14 992	21 397

Grupa Kapitałowa IDM SA w upadłości układowej  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.  
(dane w tys. złotych)

Zobowiązania długoterminowe	6 087	3 750
Rezerwy na zobowiązania	1 480	1 589
Kapitał własny	-2 951	5 376
Kapitał zakładowy	960	960

**IDMSA.PL Doradztwo Finansowe**

	w tys. PLN	
	I-XII/2015	I-XII/2014
Przychody z działalności podstawowej	365	886
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-596	32
Zysk (strata) brutto	-657	-87
Zysk (strata) netto	-525	-81
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 123	358
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-216	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12	2 491
Przepływy pieniężne netto razem	-1 358	2 849

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa razem	2 477	3 774
Zobowiązania krótkoterminowe	1 312	2 072
Zobowiązania długoterminowe	365	375
Rezerwy na zobowiązania	8	20
Kapitał własny	782	1 307
Kapitał zakładowy	200	200

**K6 Sp. z o.o.**

	w tys. PLN	
	I-XII/2015	I-XII/2014
Przychody z działalności podstawowej	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-43	-68
Zysk (strata) brutto	-51	-68
Zysk (strata) netto	-51	-68
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13	-39
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	13	-39

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa razem	2 901	5 002
Zobowiązania krótkoterminowe	2 961	6 723
Zobowiązania długoterminowe	3 809	0
Rezerwy na zobowiązania	173	172
Kapitał własny	-4 043	-1 894
Kapitał zakładowy	6 031	6 031

**Nota 48 Wybrane Dane Spółek Stowarzyszonych**

Wyniki uzyskane przez Spółki Stowarzyszone nie miały wpływu na Wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Kraków, dnia 15 kwietnia 2016 r.

Sporządził:

Barbara Stępka  
Główny Księgowy

Grzegorz Leszczyński  
Prezes Zarządu

Tomasz Piasecki  
Wiceprezes Zarządu