

IDM S.A. w upadłości układowej

Skrócony śródroczny skonsolidowany raport

Grupy Kapitałowej

IDM S.A. w upadłości układowej

za III kwartał 2014 r.

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

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

12. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA I JEDNOSTKI ZALEŻNE..... 10

14. ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA I JEDNOSTEK ZALEŻNYCH W III KWARTALE 2014 R. WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH..... 12

15. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DM IDMSA. 12

16. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH ORAZ KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH 13

17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE..... 13

18. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE. 13

19. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ IDMSA ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2014 R..... 13

20. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IDM S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 WRZEŚNIA 2014 R..... 14

WSTĘP

Podstawa prawna:

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

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

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

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

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

2.2. Jednostka dominująca

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

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

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

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

Zarząd

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu,

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

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

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

Prokura

W spółce brak jest prokurentów.

2.3. Jednostki zależne – bezpośrednia kontrola IDMSA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4. Jednostki zależne – pośrednia kontrola IDM SA

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

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

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

o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

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

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

SP Outsourcing sp. z o.o. posiada 100 udziałów SP Consult Broker sp. z o.o., co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. SP Consult Broker sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Nowogrodzka 50, 00-695 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000341637 Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (spółka bezpośrednio zależna od SP Outsourcing sp. z o.o.). Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000,00 zł i dzieli się na 100 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

2.5. Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Lp.	Nazwa podmiotu	Przedmiot działalności (główna działalność)
PODMIOT DOMINUJĄCY		
1.	IDM S.A. w upadłości układowej	– doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią; – doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw; – sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych; – świadczenia usług doradczych, w tym przygotowanie dokumentacji prawnej.
JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE BEZPOŚREDNIO PRZEZ IDMSA		
2.	Electus S.A.	– usługi finansowe dla sektora służby zdrowia i jednostek budżetowych Skarbu Państwa oraz ich kontrahentów, – oferowanie następujących produktów: poręczenie zobowiązań, – finansowanie należności, factoring, windykacja klasyczna, finansowanie zobowiązań, finansowanie inwestycji, pożyczki.
3.	IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	– świadczenie usług konsultingu finansowego obejmującego przygotowywanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych, wycen i innych materiałów, – świadczenie innych usług z dziedziny doradztwa finansowego.
4.	K6 sp. z o.o.	– działalność związana z oprogramowaniem, – pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, – działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych, – pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, – wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami.

JEDNOSTKI ZALEŻNE KONTROLOWANE POŚREDNIO PRZEZ IDMSA		
5.	eFund SA	– usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
6.	ePodatki sp. z o.o.	– działalność rachunkowo-księgowa oraz doradztwo podatkowe
7.	SP Outsourcing sp. z o.o.	– doradztwo gospodarcze dotyczące dotacji unijnych dla przedsiębiorstw i instytucji
8.	SP Consult Broker sp. z o.o.	– działalność inwestycyjna w przedsięwzięcia e-biznesowe
JEDNOSTKI STOWARZYSZONE		
9.	Budownictwo Polskie SA	– usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.
10.	IDH SA	– usługi zwiększające efektywność wydatkowania pieniędzy na naukę, na prowadzone badania i edukację nowych kadr badaczy.
11.	TechnoBoard sp. z o.o.	– usługi biznesowe dla realizacji e-biznesu, e-commerce lub innych e-usług, albo firmy produkującej komponenty ICT na rzecz e-biznesu
12.	AirMarket SA	– działalność portali internetowych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Gdzie powodem jest Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych (w toku postępowania przyłączyła się również Komisja Nadzoru Finansowego). Sprawa dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie uchylecia) uchwały nr 3 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników. Dom Maklerski w toku postępowania złożył odpowiedź na pozew, w której przedstawił wyjaśniającą argumentację powołując się w szczególności na fakt, iż Zarząd DM IDMSA podjął uchwałę w której odstąpił od przeprowadzenia emisji akcji serii J. Uprawnieni pracownicy złożyli oświadczenia o zrzeczeniu się wszelkich roszczeń związanych z emisją akcji serii J. W konsekwencji, w dniu 24 czerwca 2013 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 18 w sprawie uchylecia uchwały nr 3 z dnia 18 września 2012 r. toteż Sąd na wniosek powoda w dniu 8 lipca 2013 r. **wydał postanowienie o umorzeniu postępowania jako bezprzedmiotowe.**

2. Sprawa dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie) uchylecia uchwał nr 3 i 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie tzw. emisji akcji serii J dla kluczowych pracowników oraz emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód zarzuca w szczególności nie przedstawienie pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa głosu przez Zarząd DM IDMSA oraz podjęcie uchwał jako sprzecznych z dobrymi obyczajami (godzina Walnego oraz kolejne przerwy), godzące w interes spółki (rozwodnienie akcjonariatu) oraz mające na celu pokrzywdzenie akcjonariuszy. W dniu 21 listopada 2013 r. Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział IX Gospodarczy z uwagi na podjęcie w dniu 24 czerwca 2013 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały nr 18 w sprawie uchylenia uchwały nr 3 z dnia 18 września 2012 r., wydał postanowienie o umorzeniu postępowania w zakresie uchylenia alternatywnie stwierdzenia nieważności: uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domu Maklerskiego DM IDMSA z dnia 18 września 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji prywatnej, poprzez emisję akcji serii J z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. 3 lutego 2014 r. Sąd oddalił powództwo w pozostałym zakresie w całości podnosząc w szczególności, iż uchwała nr 4 została powzięta w interesie Spółki, zdecydowaną większością głosów i przy udziale licznej grupy akcjonariuszy. Powód wniósł apelację. Postępowanie apelacyjne jest w toku.
3. Przedmiotowe postępowanie dotyczy stwierdzenia nieważności (ewentualnie) uchylecia uchwały nr 4 NWZ z dnia 18 września 2012 r. w sprawie emisji podporządkowanych obligacji zamiennych na akcje serii K. Powód tak jak już wcześniej wspomniano zarzuca naruszenia prawa oraz naruszenie dobrych obyczajów, godzące w interes Spółki oraz krzywdzące akcjonariuszy. IDMSA złożył wyczerpującą odpowiedź na pozew. Na koniec roku 2014 r. zaplanowana jest rozprawa.

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

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

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

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

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

Sytuacja kadrowa w Grupie Kapitałowej

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

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

IDM S.A. w I półroczu 2014 r. podjął decyzję o przeprowadzeniu zwolnień grupowych, które realizowane były w III kwartale 2014 r. Wskutek tego Spółka poniosła jednorazowo koszty zwolnień grupowych i zamknięcia Punktów Obsługi Klientów. Jednakże, w dłuższej perspektywie znacząco spadną koszty osobowe, wskutek zmniejszenia użytkowej

powierzchni biurowej koszty najmu zmniejszą się o ok. 90%, zredukowane zostaną koszty opłat transakcyjnych, serwisów, łączności i utrzymania infrastruktury teleinformatycznej. Konsekwencją działań, o których mowa powyżej będzie również zmiana struktury przychodów z działalności podstawowej. IDMSA skupi się na prowadzeniu działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego i pozyskiwania finansowania oraz działalności inwestycyjnej, jak również będzie uzyskiwał dochody z tytułu realizacji umowy z Domem Maklerskim BOŚ.

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

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

ELECTUS S.A.

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

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

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

K6 SP. Z O.O.

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

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

IDMSA

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

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

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

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

ELECTUS S.A.

Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału:

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

Spółka przewiduje, że lepsze wyniki finansowe będzie mogła osiągnąć poprzez zmniejszenie poziomu kosztów finansowych. Ograniczenia w zakresie kosztów finansowania będą wynikiem zmniejszenia poziomu środków pozyskiwanych z emisji obligacji korporacyjnych. Zarząd Spółki widzi także szansę na poprawienie wyników finansowych w kolejnym okresie

poprzez upłynnienie wybranych aktywów wchodzących w skład majątku Spółki. Zarząd Spółki ze względu na obserwowane opóźnienia w płatnościach należnych od niektórych SP ZOZ, podjął kroki w kierunku przyspieszenia amortyzacji części portfela SP ZOZ. W konsekwencji, Zarząd Spółki spodziewa, się wpłynie to pozytywnie na wynik finansowy Spółki oraz na poprawę sytuacji płynnościowej w następnych kwartałach.

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

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

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

IDMSA

1) Odebranie licencji maklerskiej przez Komisję Nadzoru Finansowego

W dniu 30 maja 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM SA w związku z naruszeniem przepisów prawa polegającym na naruszaniu przez IDMSA norm adekwatności kapitałowej, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym, od dnia 31 grudnia 2013 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyznaczyła termin zakończenia prowadzenia działalności maklerskiej:-

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

2) Ogłoszenie upadłość z możliwością zawarcia układu

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

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

ELECTUS S.A.

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

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

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

K6 SP. Z O.O.

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

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

IDMSA

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

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

IDMSA

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

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

- 2) Emisje obligacji**

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

ELECTUS S.A.

W III kwartale 2014 r. Spółka nie emitowała obligacji.

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

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

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

K6 SP. Z O.O.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

20.2. Podstawa sporządzenia jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego

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

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

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

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności IDMSA, jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony dnia 30 września 2014 r., które zostało zatwierdzone do publikacji dnia 14 listopada 2014 r.

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

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

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

20.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości

(Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

20.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdania finansowego

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

20.5. Kontynuacja działalności

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pomimo prowadzonej od 2012 r. sprzedaży aktywów, aktualnie w Spółce znajdują się papiery wartościowe o znacznej wartości. Niestety są to głównie instrumenty o mniejszej płynności i trudno zbywalne. Niemniej jednak

Zarząd Spółki posiada bardzo duże doświadczenie w przeprowadzaniu dezinwestycji, również w sprzedaży spółek niepublicznych. Intencją Spółki jest wykorzystanie swojej wiedzy i doświadczenia i upłynnienie, we współpracy z likwidatorem funduszu, aktywów po jak najwyższej wartości.

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

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

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

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

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

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

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

20.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane w dniu 14 listopada 2014 r.

20.7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

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

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

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

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

Zobowiązania warunkowe zostały opisane w notce 19.30.

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

Polskiego w Warszawie (podstawa prawna art. 89 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi). W związku ze zdarzeniami opisanymi powyżej, IDMSA nie prowadzi już rachunków papierów wartościowych (w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), a wszystkie papiery wartościowe i instrumenty finansowe Klientów zostały przekazane do wskazanych domów maklerskich. Na dzień 30 września 2014 r. IDMSA nie posiadał papierów wartościowych i instrumentów finansowych klientów.

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

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

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

1.	Zysk (strata) netto		-3 850	-106 579	-11 638	-10 100
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	20.27	-0,07	-2,01	-0,22	-0,19
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		52 902 238	52 902 238	52 902 238	52 902 238
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,07	-2,01	-0,22	-0,19

24 kwietnia 2014 r. Zarząd podjął decyzję o ograniczeniu zakresu prowadzonej przez IDMSA działalności maklerskiej. 30 maja 2014 r. KNF wydała decyzję dotyczącą cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności

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

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym IDMSA	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	53 865	131 714	131 714
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	53 865	131 714	131 714
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	63 483	63 483	63 483
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	63 483	63 483	63 483
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	-23 224	-23 224	-23 224
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-23 224	-23 224	-23 224
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	44 385	337 951	337 951
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-293 566	-293 566
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	293 566	293 566
- pokrycie starty z lat ubiegłych	0	293 566	293 566
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	44 385	44 385	44 385
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	134 559	134 559	134 559
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	134 559	134 559	134 559
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-165 358	-381 074	-381 074
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-165 358	381 074	381 074
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
6.5. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-165 358	381 074	381 074
a) zwiększenia	0	0	0
b) zmniejszenia	209	293 566	293 566
- podział straty lat ubiegłych kapitałem zapasowym	0	293 566	293 566
- pozostałe	209	0	0
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-165 149	87 508	87 508

6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-165 149	-87 508	-87 508
7. Zysk netto za rok obrotowy	-106 579	-77 850	-10 100
8.1. Inne całkowite dochody na początek okresu	20	19	19
8.2. Zmiany innych całkowitych dochodów	-2	1	-1
a) zwiększenia	0	1	0
b) zmniejszenia	2	0	1
8.3. Inne całkowite dochody na koniec okresu	18	20	18
9. Całkowity dochód na koniec okresu (7+8.3)	-106 560	-77 830	-10 082
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-52 507	53 865	121 613
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-52 507	53 865	121 613

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych IDMSA	Okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	-106 790	-3 490
II. Korekty razem	74 961	20 843
1. Amortyzacja	751	882
2. Zyski-straty z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 294	10 250
4. Zysk-strata z działalności inwestycyjnej	79 549	813
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	2 873	1 152
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	21 010	6 805
7. Zmiana stanu należności	11 232	-18 580
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-43 905	18 674
9. Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	-847	1 074
10. Podatek dochodowy zapłacony	1	-225
11. Pozostałe korekty	3	-2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-31 829	17 353
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	19 615	1 697
1. Zbycie wartości niematerialnych	0	0
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	730	3
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży	0	19
4. Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	17 941	326
- zbycie inwestycji w jednostkach zależnych	17 888	8
- zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	53	94
- dywidendy i udziały w zyskach	0	224
5. Pozostałe wpływy	944	1 349
- odsetki otrzymane	944	1 349
II. Wydatki	-136	-406
1. Nabycie wartości niematerialnych	-55	-175
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	-81	-67
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży	0	0
4. Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	-164
5. Pozostałe wydatki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	19 479	1 291
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 507	41 581
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0	0
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0	0
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	280	4 624
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	4 227	36 957
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0	0
6. Wpływy z emisji/ sprzedaży akcji	0	0

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

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

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

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

20.13. Środki pieniężne i inne aktywa

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

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

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

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

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

20.14. Pożyczki i należności

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

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

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

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

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

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

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

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

20.15. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

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

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

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

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

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

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

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

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

20.16. Inwestycje w jednostkach zależnych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

20.17. Zobowiązania krótkoterminowe

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
1. Wobec klientów	271	44 455	58 846
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 467	3 972	3 780
a) wobec jednostek powiązanych	56	49	13
- wobec jednostek zależnych	56	49	13

Grupa Kapitałowa IDM S.A. w upadłości układowej
Raport za III kwartał 2014 r.
(dane w tys. zł)

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

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

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

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

20.18. Zobowiązania warunkowe

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

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

20.19. Rezerwy

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

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

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

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

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

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	16 659	10 448	10 448
- rezerwa na premie pracownicze	751	1 483	1 483
- rezerwa na udzielone poręczenia	355	4 964	4 964
- rezerwa na kary administracyjne	4 660	100	100
- rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	0	0
- pozostałe	3 852	3 901	3 901
a) utworzenie	1 947	13 409	0
- rezerwa na kary administracyjne	0	4 560	4 050
- rezerwa dot. roszczeń spornych	0	7 041	0
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	1 782	0	0
- pozostałe	165	1 808	892
b) wykorzystanie	2 108	3 315	2 667

- rezerwa na premie pracownicze	185	192	117
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	2 243	2 243
- rezerwa na kary administracyjne	10	0	0
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	1 735	0	0
- pozostałe	178	880	307
c) rozwiązanie	232	3 883	2 163
- rezerwa na premie pracownicze	179	540	540
- rezerwa na udzielone poręczenia	0	2 366	682
- pozostałe	53	977	941
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu wg tytułów	16 266	16 659	10 560
- rezerwa na premie pracownicze	387	751	826
- rezerwa na udzielone poręczenia	355	355	2 039
- rezerwa na kary administracyjne	4 650	4 660	4 150
- rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	7 041	0
- rezerwa na koszty zwolnień grupowych	47	0	0
- pozostałe	3 786	3 852	3 545

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

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

20.20. Kapitały własne

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

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

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

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

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

20.21. Przychody z działalności podstawowej

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

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

20.22. Koszty działalności podstawowej

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

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

20.23. Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu

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

20.24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

20.25. Przychody i koszty finansowe

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

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

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

20.26. Działalność zaniechana

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

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

20.27. Zysk na akcję

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

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

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

W IDMSA nie występują akcje uprzywilejowane.

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

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

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

20.28. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Podpisy:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu