



IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

Warszawa dn.23.04.2018

Rachunek zysków i strat	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	12
4. Inwestycje Spółki	12
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
5.1. Profesjonalny osąd	13
5.2. Niepewność szacunków i założeń	14
6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	15
6.1. Oświadczenie o zgodności	16
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	16
7. Korekta błędów	16
8. Zmiana szacunków	16
9. Istotne zasady rachunkowości	16
9.1. Wycena do wartości godziwej	16
9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	17
9.3. Rzeczowe aktywa trwałe	18
9.4. Nieruchomości inwestycyjne	18
9.5. Aktywa niematerialne	18
9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	19
9.7. Koszty finansowania zewnętrznego	19
9.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach ...	19
9.9. Aktywa finansowe	20
9.10. Utrata wartości aktywów finansowych	22
9.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23
9.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	24
9.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	24
9.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24
9.15. Rezerwy	25
9.16. Podatki	25
9.17. Zysk netto na akcję	27
10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	27
11. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie	28
11.1. Wdrożenie MSSF 9	28
11.2. Wdrożenie MSSF 15	29
11.3. Wdrożenie MSSF 16	29
11.4. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania	29
12. Segmenty operacyjne	30
13. Przychody i koszty	30
13.1. Przychody z działalności maklerskiej	30

13.2.	Koszty działalności podstawowej	31
13.3.	Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	31
13.4.	Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	31
13.5.	Pozostałe przychody operacyjne	32
13.6.	Pozostałe koszty operacyjne	32
13.7.	Przychody finansowe	32
13.8.	Koszty finansowe	33
14.	Podatek dochodowy	34
15.	Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	34
16.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS	34
17.	Zysk przypadający na jedną akcję	34
18.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	34
19.	Aktywa i zobowiązania	35
19.1.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35
	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	35
	Struktura środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	35
19.2.	Należności krótkoterminowe	35
	Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	36
19.3.	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	37
	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)	37
	Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)	37
19.4.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	38
19.5.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	38
	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży struktura walutowa	38
19.6.	Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych	38
19.7.	Inwestycje w jednostkach zależnych	40
	Inwestycje w jednostkach zależnych (struktura walutowa)	40
	Inwestycje w jednostkach zależnych (wg zbywalności)	40
19.8.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	41
	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)	41
	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności)	41
19.9.	Aktywa niematerialne	41
	Aktywa niematerialne (struktura własnościowa)	42
19.10.	Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	42
19.11.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
19.12.	Zobowiązania krótkoterminowe	42
19.13.	Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	44
19.14.	Zobowiązania długoterminowe	44
19.15.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki	44
19.16.	Pozostałe pasywa	44
19.17.	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
19.18.	Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	45
19.19.	Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenie emerytalne i podobne	45
19.20.	Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych	46
19.21.	Zobowiązania warunkowe	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
19.22.	Kapitał zakładowy	47

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach PLN)

19.23. Akcje własne	47
19.24. Kapitał zapasowy.....	47
19.25. Pozostałe kapitały rezerwowe	47
19.26. Inne całkowite dochody	48
20. Zobowiązania inwestycyjne.....	48
21. Zobowiązania warunkowe.....	48
21.1. Sprawy sądowe	48
21.2. Rozliczenia podatkowe.....	48
22. Informacje o podmiotach powiązanych	49
22.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę.....	49
22.2. Jednostka stowarzyszona	49
22.3. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem	49
22.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi	49
22.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki.....	49
23. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	49
24. Zarządzanie kapitałem.....	50
25. Struktura zatrudnienia	50
26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	51

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Rachunek zysków i strat		Nota	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
I.	Przychody z działalności podstawowej		997	1 408
1.	Prowizje z działalności podstawowej	13.1		
2.	Pozostałe przychody z działalności podstawowej	13.1	997	1 408
II.	Koszty działalności podstawowej	13.2	2 445	2 133
III.	Wynik z działalności podstawowej (I-II)		-1 448	-725
IV.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	13.3		-1 611
V.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności	13.4		
VI.	Wynik z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży			
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	13.5	3 822	2 059
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	13.6	1 346	36
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+IV+V+VI+VII+VIII)		1 028	-313
X.	Przychody finansowe	13.7	152	25 002
XI.	Koszty finansowe	13.8	6 408	21 748
XII.	Wynik z działalności kontynuowanej brutto (IX+X+XI)		-5 228	2 941
XIII.	Podatek dochodowy	14	1	1
1.	Podatek dochodowy - część bieżąca		1	1
2.	Podatek dochodowy - część odroczone			
XIV.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej (XII+XIII)		-5 228	2 940
XV.	Wynik z działalności zaniechanej brutto			
XVI.	Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	14		
1.	Część bieżąca			
2.	Część odroczone			
XVII.	Zysk (strata) netto (XII-XIII+XV)		-5 229	2 940

1.	Zysk (strata) netto		-4 074	2 940
2.	Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 306 389	3 306 389
3.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-1,23	0,89
4.	Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		3 306 389	3 306 389
5.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-1,23	0,89

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów		Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
I.	Zysk (strata) netto	-5 229	2 940
II.	Pozostałe całkowite dochody	5	2
1.	Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
2.	Składniki, które nie mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	5	2
1)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5	2
-	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5	2
-	Wynik z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do odsprzedaży ujętych metodą praw własności		
3.	Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		
III.	Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy (I+II)	-5 224	2 942

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
AKTYWA			
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19.1	2 524	3 913
II. Należności krótkoterminowe	19.2	3 201	3 909
1. Należności z tytułu dostaw i usług		624	598
2. Pozostałe należności		2 577	3 311
3. Należności z tytułu podatku dochodowego			
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	19.3	2 990	3 466
IV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	19.4		
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	19.5	34	28
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19.8	340	1
VII. Inwestycje w jednostkach zależnych	19.7	203	2 358
VIII. Należności długoterminowe			
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe			
X. Aktywa niematerialne	19.9		2
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	19.10		60
XII. Pozostałe aktywa			
1. Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego			
2. Inne aktywa			
Suma aktywów		9 292	13 737
PASYWA			
I. Zobowiązania krótkoterminowe	19.12	72 189	67 162
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		4 228	4 543
2. Zobowiązania finansowe		64 650	58 391
3. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			
4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		3 311	4 228
II. Zobowiązania długoterminowe			1 065
1. Zobowiązania finansowe			1 000
2. Pozostałe zobowiązania długoterminowe			65
III. Pozostałe pasywa	19.19	125	127
IV. Rezerwy na zobowiązania		8 178	11 359
1. Z tyt. odroczonego podatku dochodowego			
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		46	88
a) długoterminowe			31
b) krótkoterminowe		46	57
3. Pozostałe		8 132	11 271
a) długoterminowe			
b) krótkoterminowe		8 132	11 271
V. Kapitał własny		-71 200	-65 976
1. Kapitał zakładowy	19.22	165	165
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	19.23	-6 902	-6 902
3. Kapitał zapasowy	19.24	44 385	44 385
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	19.25	118 237	118 237
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-221 880	-224 820
6. Zysk (strata) netto		-5 229	2 940
7. Inne całkowite dochody	19.26	24	19
Suma pasywów		9 292	13 737

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych		Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
I.	Zysk (strata) brutto	-5 228	2 941
II.	Korekty razem	3 839	-973
1.	Amortyzacja	2	2
2.	Zyski-straty z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 194	3 290
4.	Zysk-strata z działalności inwestycyjnej		-80
5.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-3 183	-9 891
6.	Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		2 115
7.	Zmiana stanu należności	708	7 672
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-315	-3 437
9.	Zmiana stanu innych aktywów i pasywów	1 334	
10.	Podatek dochodowy zapłacony		
11.	Pozostałe korekty	99	-644
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 389	1 968
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy		700
1.	Zbycie wartości niematerialnych		
2.	Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		5
3.	Z instrumentów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży		
-	zbycie instrumentów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
4.	Z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		
-	zbycie inwestycji w jednostkach zależnych		
-	zbycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
5.	Pozostałe wpływy		695
-	odsetki otrzymane		695
II.	Wydatki		0
1.	Nabycie wartości niematerialnych		
2.	Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		
3.	Na instrumenty finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży		
4.	Na inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		
-	nabycie inwestycji w jednostkach zależnych		
-	nabycie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych		
5.	Pozostałe wydatki		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
-	inne wydatki		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		700
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy		
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach PLN)

2.	Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3.	Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4.	Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5.	Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych		
6.	Wpływy z emisji na akcje		
7.	Dopłaty do kapitału		
8.	Pozostałe wpływy		
II.	Wydatki		
1.	Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek		
2.	Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
3.	Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		
4.	Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych		
5.	Spłata zobowiązań podporządkowanych		
6.	Wydatki z tytułu emisji akcji		
7.	Nabycie akcji własnych		
8.	Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		
9.	Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących		
10.	Wydatki na cele społeczne użyteczne		
11.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
12.	Zapłacone odsetki		
13.	Pozostałe wydatki		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A+/-B+/-C)	-1 389	2 668
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 389	2 668
-	w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 913	1245
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	2 524	3 913

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym IDMSA		Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	-65 976	-69 919
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b)	korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-65 976	-69 919
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	165	63 483
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego		-63 317
a)	zwiększenia		
-	konwersja obligacji zamiennych na akcje serii K		
b)	zmniejszenia		63 317
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	165	165
2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a)	zwiększenia		
b)	zmniejszenia		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3.	Akcje własne na początek okresu	-6 902	-8 961
a)	zwiększenia		
-	nabycie akcji własnych		
b)	zmniejszenia		2 059
-	zbycie akcji własnych		2 059
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	-6 902	-6 902
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	44 385	44 385
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego		
a)	zwiększenia		
-	przeksięgowanie z kapitału rezerwowego w związku z nabyciem akcji własnych		
-	wycena programu motywacyjnego		
-	sprzedaż/emisja akcji powyżej wartości nominalnej		
b)	zmniejszenia		
-	pokrycie strat z lat ubiegłych		
-	sprzedaż akcji własnych		
-	pozostałe		
4.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	44 385	44 385
5.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	118 237	120 296
5.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	-2 059
a)	zwiększenia		0
b)	zmniejszenia		-2 059
-	przeksięgowanie na kapitał zapasowy w związku z nabyciem akcji własnych		-2 059
5.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	118 237	118 237
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-288 137
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 220	4 280
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach PLN)

b)	korekty błędów podstawowych		
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 220	4 280
a)	zwiększenia		
b)	zmniejszenia		
6.3.	Zyska z lat ubiegłych na koniec okresu	7 220	4 280
6.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-229 100	-292 417
a)	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b)	korekty błędów podstawowych		
6.5.	Strata lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-229 100	-292 417
a)	zwiększenia		
b)	zmniejszenia		-63 317
-	pokrycie strat z lat ubiegłych kapitałem zapasowym		
6.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-229 100	-229 100
6.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-221 880	-224 820
7.	Zysk/Strata netto za rok obrotowy	-5 229	2 940
8.1.	Inne całkowite dochody na początek okresu	19	15
8.2.	Zmiany innych całkowitych dochodów	5	4
a)	zwiększenia	5	4
-	wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5	2
b)	zmniejszenia		
8.3.	Inne całkowite dochody na koniec okresu	24	19
9.	Całkowity dochód na koniec okresu (7+8,3)	-5 205	2 959
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-71 200	-65 976

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej („Spółka” „jednostka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 10 września 1998 roku. Siedziba Spółki mieści się w Krakowie ul. Mikołajska 26 lok 5.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000004483. Spółce nadano numer statystyczny REGON 351528670.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- usługi doradcze

Sprawozdanie finansowe IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej zawiera nie zawiera danych łącznych.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 23 kwietnia 2018 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wchodził:

- Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu,
- Tomasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

Nadzór Sądowy:

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

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 23 kwietnia 2018 roku.

4. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach:

Nazwa	Siedziba	Rodzaj przeważającej działalności	% udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2017 r.	% udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2016 r.
Electus S.A.	Lublin	❖ obsługa finansowa sektora służby zdrowia, ❖ obrót wierzytelnościami, ❖ działalność związana z obsługą nieruchomości	76,61%	76,61%
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.	Kraków	❖ usługi doradcze, usługi konsultingu finansowego obejmującego przygotowanie prospektów emisyjnych, analiz finansowych wycen i innych materiałów, ❖ pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	100%	100%
K6 Sp. z o.o.	Kraków	❖ wynajem oraz zarządzanie nieruchomościami, ❖ działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.	100%	100%
Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji	Warszawa	Fundusz inwestycyjny	**	**
Devoran S.A. *	Warszawa	❖ inwestycje na rynku nieruchomości.	34,88%	34,88%

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

[przykład] W swoim portfelu nieruchomości inwestycyjnych, Spółka zawarła umowy leasingu nieruchomości komercyjnych. Spółka zachowuje wszystkie istotne ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności tych nieruchomości, dotyczące między innymi tego, że okres umowy nie obejmuje znaczącej części okresu użyteczności nieruchomości, które zostały oddane w leasing operacyjny.

Wspólne ustalenia umowne

[Jeśli jednostka sprawuje współkontrolę nad inną jednostką należy przedstawić argumenty dla profesjonalnego osądu charakteru wspólnego ustalenia umownego (czy to jest wspólne działanie czy wspólne przedsięwzięcie). Należy również ujawnić fakty i okoliczności, które doprowadziły do zmian sprawowania współkontroli.]

5.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Wycena inwestycji portfelowych w spółki niepubliczne - instrumenty kapitałowe

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

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

Wycena inwestycji portfelowych w spółki niepubliczne – instrumenty dłużne

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

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia

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

Podatek dochodowy

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

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

7. Korekta błędu

Nie wystąpiła.

8. Zmiana szacunków

Nie wystąpiła.

9. Istotne zasady rachunkowości

9.1. Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe takie jak nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

Zarząd Spółki określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Niezależni rzeczoznawcy są angażowani do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów takich jak nieruchomości, czy aktywa dostępne do sprzedaży.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

9.2. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

9.3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

9.3.1 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji, gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

9.4. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcyjnych. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały, z uwzględnieniem powiązanego wpływu na podatek odroczony.

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

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - Spółkę staje się nieruchomością inwestycyjną, Spółka stosuje zasady opisane w części *Rzeczowe aktywa trwałe* aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

9.5. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie

wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

9.6. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

9.7. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych

9.8. Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,

- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy lub Zgromadzeniach Wspólników.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, niebędące jednostkami zależnymi ani udziałami we wspólnych przedsięwzięciach Spółki. Znaczący wpływ jest to zdolność do uczestniczenia w podejmowaniu decyzji z zakresu polityki finansowej i operacyjnej prowadzonej działalności gospodarczej; nie oznacza ona jednak sprawowania kontroli bądź współkontroli nad tą polityką.

Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą współkontroli. Współkontrola jest to określony w umowie podział kontroli nad działalnością gospodarczą, który występuje tylko wówczas, gdy strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę.

9.9. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to notowane na aktywnym rynku aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- a) jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu. Składniki aktywów finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli są:
- nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
 - częścią portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,

- instrumentami pochodnymi, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych,

b) został zgodnie z MSR 39 wyznaczony do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody finansowe (korzystne zmiany netto wartości godziwej) lub koszty finansowe (niekorzystne zmiany netto wartości godziwej). Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Nie dotyczy to przypadków, gdy wbudowany instrument pochodny nie wpływa istotnie na przepływy pieniężne z kontraktu lub jest rzeczą oczywistą bez przeprowadzania lub po pobieżnej analizie, że gdyby podobny hybrydowy instrument był najpierw rozważany, to oddzielenie wbudowanego instrumentu pochodnego byłoby zabronione. Aktywa finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność w zakresie ujmowania lub wyceny (niedopasowanie księgowe); lub (ii) aktywa są częścią grupy aktywów finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) aktywa finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne aktywa finansowe nie zostały wyznaczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób) a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

9.10. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

9.10.1 Aktywa ujmowane według zamortyzowanego kosztu

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmuje się w zysku lub stracie.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

9.10.2 Aktywa finansowe wykazywane według kosztu

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

9.10.3 Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w zysku lub stracie, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przekwalifikowana do zysku lub straty. Nie można ujmować w zysku lub stracie odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w zysku lub stracie, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w zysku lub stracie.

9.10.4 Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i lub straty

z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmuje się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmuje się w zysku lub stracie.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Spółka unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę zamortyzowanego kosztu, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmuje się w zysku lub stracie. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

9.10.5 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach są wyłączone z kapitału własnego i włącza się je do kosztu nabycia lub do innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja bądź, gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

9.11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana

została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

9.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących.

9.13. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

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

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

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

9.14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu chyba, że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Zobowiązania finansowe mogą być przy pierwotnym ujęciu zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli poniższe kryteria są spełnione: (i) taka kwalifikacja eliminuje lub znacząco obniża niespójność traktowania, gdy zarówno wycena jak i zasady rozpoznawania strat lub zysków podlegają innym regulacjom; lub (ii) zobowiązania są częścią grupy zobowiązań finansowych, które są zarządzane i oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem; lub (iii) zobowiązania finansowe zawierają wbudowane instrumenty pochodne, które powinny być oddzielnie ujmowane. Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2016: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygaśło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaśł. Zastąpienie dotychczasowego

instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Podobnie znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstającą z tytułu zamiany różnicę odnośnych wartości bilansowych wykazuje się w zysku lub stracie.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

9.15. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

9.15.1 Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

9.15.2 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

9.15.3 Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

9.16. Podatki

9.16.1 Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

9.16.2 Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

9.16.3 Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

9.16.4 Ocena niepewności co do rozliczeń podatkowych

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom prawa podatkowego mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów prowadzących do uzyskania stanu identycznego lub zbliżonego do stanu istniejącego przed dokonaniem czynności, (iv) elementów wzajemnie się znośzących lub kompensujących oraz (v) ryzyka ekonomicznego lub gospodarczego przewyższającego spodziewane korzyści inne niż podatkowe w takim stopniu, że należy uznać, że działający rozsądnie podmiot nie wybrałby tego sposobu działania, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

9.17. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

10. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę:

- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat*

Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego przyszłego dochodu do opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.

- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji*

Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

11. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

11.1. Wdrożenie MSSF 9

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

W 2017 roku Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy.

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, z wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości.

Należności handlowe

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wyceni odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Do wyliczenia odpisu Spółka stosuje metodę macierzy rezerw.

Pozostałe należności

Spółka dokonała przeglądu pozostałych należności, na które w głównej mierze składają się należności od podmiotów publiczno-prawnych cechujące się wysokim prawdopodobieństwem ich realizacji. W związku z powyższym Spółka odstąpiła od testowania ryzyka kredytowego uznając je za nieistotne. Zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało wpływu na wyniki finansowe Spółki w tym zakresie.

Środki pieniężne

Spółka będzie ustalać odpisy z tytułu utraty wartości indywidualnie dla każdego salda dotyczącego danej instytucji finansowej. Do oceny ryzyka kredytowego stosować będzie zewnętrzne ratingi banków oraz publicznie dostępne informacje dotyczące wskaźników niewypełnienia zobowiązania dla danego ratingu (dostępne ze stron agencji ratingowych). Dotychczasowa analiza wykazała, iż aktywa te mają niskie ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy. Spółka skorzystała z uproszczenia dozwolonego przez standard i odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych strat kredytowych. Kalkulacja odpisu wykazała nieistotną kwotę ewentualnego odpisu z tytułu utraty wartości.

11.2. Wdrożenie MSSF 15

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku, ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Jako że Spółka nie skorzysta z możliwości wcześniejszego niż w 2018 roku zastosowania nowego standardu, na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 15 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

11.3. Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych. Jako że Spółka nie skorzysta z możliwości wcześniejszego niż w 2019 roku zastosowania nowego standardu, na dzień zatwierdzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

11.4. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku,
- KIMSF 22 Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczek - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
- KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku,

- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku,
- Poprawki do MSSF (2015-2017) zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku,
- Zmiany do MSR 19 planowane zmiany, ograniczenia oraz rozliczenia programów świadczeń pracowniczych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019,
- Zmiany do MSR 28 Długoterminowe inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019,
- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Spółka jest w trakcie analizy szacunków, jak istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki będą miały wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów.

12. Segmenty operacyjne

Działalność spółki jest jednorodna – nie występują segmenty operacyjne.

13. Przychody i koszty

13.1. Przychody pozostałej działalności podstawowej

POZOSTAŁE PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	31.12.2017	31.12.2016
a) doradztwo	997	1 408
b) zarządzanie funduszami		
c) obrót wierzytelnościami		
d) obrót wierzytelnościami hipotecznymi		
e) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe		
f) działalność informatyczna		
g) inwestycje w przedsięwzięcia e-biznesowe		
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	997	1 408

13.2. Koszty działalności podstawowej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	31.12.2017	31.12.2016
a) koszty z tytułu afiliacji		
b) opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu papierów wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych		
c) opłaty na rzecz izby gospodarczej		
d) wynagrodzenia	1 141	1 195
e) ubezpieczenia i inne świadczenie na rzecz pracowników	204	184
f) zużycie materiałów i energii	113	567
g) koszty utrzymania i wynajmu budynków		144
h) pozostałe koszty rzeczowe	871	21
i) amortyzacja	2	2
j) podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	71	20
k) prowizje i inne opłaty	43	
l) pozostałe		
Koszty działalności podstawowej, razem	2 445	2 133

13.3. Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU	31.12.2017	31.12.2016
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:		3
– od jednostek powiązanych		
b) odsetki, w tym:		
– od jednostek powiązanych		
c) korekty aktualizujące wartość		
d) zysk ze sprzedaży/umorzenia		1 444
e) pozostałe		64
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem		1 511
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU		
a) korekty aktualizujące wartość		3 122
b) strata ze sprzedaży/umorzenia		
c) pozostałe		
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, razem		3 122
Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		-1 611

13.4. Wynik z instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży

WYNIK Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY	31.12.2017	31.12.2016
1. PRZYCHODY Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
a) dywidendy i inne udziały w zyskach		
b) odsetki		
c) korekty aktualizujące wartość		
d) zyski ze sprzedaży/umorzenia		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach PLN)

e) odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych		
f) pozostałe		
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem		
2. KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY		
a) korekty aktualizujące wartość		
b) strata ze sprzedaży/umorzenia		
c) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych		
d) pozostałe		
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, razem		
Wynik z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		

13.5. Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2017	31.12.2016
a) zyski ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4	5
b) dotacje		
c) pozostałe	3 818	2 054
– wynik z tyt. refaktur		7
– rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości należności	3 797	524
– rozwiązanie rezerw		1 462
– wykorzystanie rezerw		
– pozostałe	21	61
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3 822	2 059

13.6. Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2017	31.12.2016
a) strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
b) odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		
c) pozostałe, w tym:	1 346	36
– darowizny i inne koszty		
– odpisy aktualizujące wartość należności		
– utworzone rezerwy	1 155	
– odpisy aktualizujące pozostałe aktywa	160	
– pozostałe koszty operacyjne	31	36
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 346	36

13.7. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
1. Odsetki od udzielonych pożyczek		124
a) od jednostek powiązanych		
od jednostek zależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od pozostałych powiązanych		
b) od jednostek pozostałych		124
2. Odsetki od lokat i depozytów	91	23
a) od jednostek powiązanych		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania
finansowego stanowią jego integralną część.

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 (w tysiącach PLN)

b) od jednostek pozostałych	91	23
3. Pozostałe odsetki		610
4. Dodatnie różnice kursowe		
a) zrealizowane		
b) niezrealizowane		
5. Inne przychody finansowe	61	24 245
a) zyski ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		
b) dywidendy od jednostek zależnych i stowarzyszonych		
c) rozwiązanie odpisów akt. wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		15 633
d) rozwiązanie odpisów akt. Wartość należności		8 027
e) rozwiązanie i wykorzystanie rezerw		
f) pozostałe	61	585
Przychody finansowe, razem	152	25 002

13.8. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
1. Odsetki od kredytów i pożyczek		
a) dla jednostek powiązanych		
b) dla jednostek pozostałych		
2. Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	3 812	3 928
a) dla jednostek powiązanych		434
– dla jednostek zależnych		434
– dla jednostek stowarzyszonych		
– dla innych jednostek powiązanych		
b) dla jednostek pozostałych	3 812	3 494
3. Oprocentowanie rachunków pieniężnych klientów		
4. Pozostałe odsetki		
5. Ujemne różnice kursowe		
a) zrealizowane		
b) niezrealizowane		
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		1 958
7. Pozostałe	2 596	15 862
a) strata ze zbycia inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		13 349
b) odpisy aktualizujące wartość należności		122
c) odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		
d) koszty sprzedaży wierzytelności		2 216
e) pozostałe	2 596	175
Koszty finansowe, razem	6 408	21 748

14. Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	31.12.2017	31.12.2016
1. Zysk (strata) brutto	-5 228	2 941
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	5 386	-18 114
– przychody trwale podlegające opodatkowaniu	-1 327	-25 350
– przychody przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego		-1 986
– przychody podatkowo doliczone		
– koszty nie stanowiące trwale kosztów uzyskania przychodów	6 713	9 144
– koszty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		78
– koszty podatkowe doliczone		
3. Dochód do opodatkowania	158	-15 173
4. Odliczenia od dochodu		
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	158	-15 173
6. Podatek dochodowy bieżący według stawki 19%		
7. Zryczałtowany podatek dochodowy	1	1
8. Podatek odroczony		
Podatek wykazywany w rachunku zysków i strat, razem	1	1

15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Nie występują.

16. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka nie ma obowiązku tworzenia powyższego funduszu.

17. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe)

18. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie posiada zdolności dywidendowej.

19. Aktywa i zobowiązania

19.1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31.12.2017	31.12.2016
a) w kasie	4	4
b) na rachunkach bankowych	2 520	29
c) inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)		3 500
d) inne aktywa pieniężne		380
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	2 524	3 913

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	2 524	3 910
b) w walutach obcych (po rozliczeniu na zł)		3
– EUR		
– RUB		3
Środki pieniężne i inne aktywa, razem	2 524	3 913

Struktura środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

ŚRODKI PIENIĘŻNE W SPRAWOZDANIU Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2017	31.12.2016
a) środki pieniężne klientów		
b) środki pieniężne własne	2 524	3 913
– w kasie	4	4
– na rachunkach bankowych	133	29
– inne środki pieniężne (lokaty i depozyty bankowe)	2 387	3 500
– inne aktywa pieniężne		380
Środki pieniężne prezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 524	3 913

19.2. Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
1. Należności z tytułu dostaw i usług	624	598
a) od jednostek powiązanych:		
- od jednostek zależnych		
- od jednostek stowarzyszonych		
- od innych jednostek powiązanych		
b) od jednostek pozostałych	624	598
- od biur maklerskich i innych domów maklerskich		
- od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych		
- od KDPW i giełdowych izb rozrachunkowych		
- od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
- od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		
- dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności		
- od innych jednostek	624	598
2. Pozostałe należności	2 577	3 311

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 (w tysiącach PLN)

a)	od klientów		
-	z tytułu odroczonego terminu zapłaty		
b)	od jednostek powiązanych		57
-	od jednostek zależnych		57
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od innych jednostek powiązanych		
c)	od biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		
d)	od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe		
e)	od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych		
-	z funduszu rozliczeniowego		
-	należności z funduszu rekompensat		
-	pozostałe		
f)	od towarzystw funduszy powierniczych, inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
g)	od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		
h)	dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności		
i)	przekazane zaliczki na zakup instrumentów finansowych		
j)	z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych		144
k)	dochodzone na drodze sądowej, nie objęte odpisami aktualizującymi należności		
l)	wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		
m)	udzielone pożyczki:		
-	jednostkom powiązanym		
-	jednostkom pozostałym		
n)	pozostałe	2 436	3 110
-	z tytułu zbycia instrumentów finansowych		
-	inne	2 436	3 110
Należności krótkoterminowe, netto		3 201	3 201
o)	odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	52 118	44 063
Należności krótkoterminowe, brutto		55 319	55 319

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

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

Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	55 319	47 972
b) w walutach obcych		
Należności krótkoterminowe brutto, netto	55 319	47 972

19.3. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	31.12.2017	31.12.2016
a) akcje	266	259
b) dłużne papiery wartościowe	225	225
c) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	2 499	2 982
d) udziały		
e) pozostałe		
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	2 990	3 466

Zmiana wyceny instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

ZMIANA WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PRZEZNACZONYCH DO OBROTU (WYCENA)	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	-69 839	-68 161
a) zwiększenia (z tytułu)		1 444
– wyceny instrumentów finansowych		1 444
– przesunięcie do aktywów przeznaczonych do zbycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)	3 524	3 122
– wyceny instrumentów finansowych	3 524	3 122
– przeniesienie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w jednostki zależne w związku z przekwalifikowaniem do instrumentów przeznaczonych do obrotu po utracie kontroli		
c) rozwiązanie (zrealizowanie)		
Wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu na koniec okresu	-73 363	-69 839

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (struktura walutowa)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	2 990	3 466
b) w walucie obcych		
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, razem	2 990	3 466

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (wg zbywalności)

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2017	31.12.2016
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach, w wartości godziwej:		
a) akcje	549	218
b) obligacje		
c) inne		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych, w wartości godziwej:		
a) akcje		
b) obligacje		
c) inne		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym, w wartości godziwej:	225	384
a) akcje		
b) obligacje	225	225
c) inne (wg grupy rodzajowych)		159

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
 (w tysiącach PLN)

-	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	145	159
-	udziały		
-	pozostałe		
D.	Z ograniczoną zbywalnością, w wartości godziwej:	2 216	2 864
a)	akcje		42
-	akcje notowane na rynku regulowanym		42
-	akcje nie notowane na rynku regulowanym		
b)	obligacje		
c)	inne (wg grupy rodzajowych)	2 216	2 822
-	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne	2 216	2 822
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej, w tym:			2 990
-	korekty aktualizujące wartość	-73 363	-69 839

19.4. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	31.12.2017	31.12.2016
a) akcje i udziały		
b) pozostałe		
Aktywa przeznaczone do sprzedaży, razem		

19.5. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

INSTRUMENTY FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	31.12.2017	31.12.2016
a) akcje i udziały	34	28
b) pozostałe		
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	34	28

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży struktura walutowa

INSTRUMENTY FIANNOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie obcej	34	28
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)		
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, razem	34	28

19.6. Wartość godziwa instrumentów finansowych i zobowiązań finansowych

WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa		
1. Notowane papiery wartościowe		259
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		259
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji		
2. Nienotowane instrumenty kapitałowe	2 990	3 010
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		5
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	2 990	3 005
3. Obligacje		225
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji		225
4. Papiery wartościowe ujęte na podstawie założeń koncepcyjnych		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania
 finansowego stanowią jego integralną część.

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach PLN)

– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji		
5. Należności	3 201	2 624
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	3 201	2 624
6. Pożyczki		1 284
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji		1 284
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji		
Aktywa razem	7 041	7 403
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		264
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji		7 139
Pasywa		
1. Dłużne papiery wartościowe	64 650	52 209
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	64 650	52 209
2. Kredyty i pożyczki		
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji		
3. Zobowiązania z tytułu zakupu instrumentów finansowych		1 573
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji		1 573
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji		
5. Zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji		5 610
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji		5 610
Zobowiązania razem	64 650	59 391
– ceny notowane na aktywnym rynku dla identycznych aktywów		
– ceny nie pochodzące z rynkowych transakcji	64 650	59 391

INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE WG WARTOŚCI GODZIWEJ – HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ WG KLASY INSTRUMENTÓW:	31.12.2017	31.12.2016
Akcje - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	549	259
poziom 1	549	259
poziom 2		
poziom 3		
Obligacje - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	225	225
poziom 1		
poziom 2		
poziom 3		225
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne – instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 216	2 982
poziom 1		
poziom 2		
poziom 3	2 216	2 982
Pozostałe - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania
finansowego stanowią jego integralną część.

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach PLN)

poziom 1		
poziom 2		
poziom 3		
Razem		
Akcje i udziały - instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		
poziom 1		
poziom 2		
poziom 3		

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

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

Poziom 3 – ta kategoria dotyczy następujących grup instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę: akcje i obligacje nienotowane na aktywnych rynkach, udziały, certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa. Wycena dokonywana jest zgodnie z opracowanymi modelami wyceny, które zostały opisane w pkt. 2.7.3.

19.7. Inwestycje w jednostkach zależnych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	31.12.2017	31.12.2016
a) akcje	203	2 358
b) udziały		
Instrumenty finansowe w jednostkach zależnych, razem	203	2 358

Inwestycje w jednostkach zależnych (struktura walutowa)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	203	2 358
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)		
Instrumenty finansowe w jednostkach zależnych, razem	203	2 358

Inwestycje w jednostkach zależnych (wg zbywalności)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2017	31.12.2016
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia):		
a) akcje		
b) udziały		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (w cenie nabycia):		
a) akcje		
b) udziały		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (w cenie nabycia):	34 677	10 834
a) akcje	27 242	3 399
b) udziały	7 435	7 435
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):	105 867	130 050
a) akcje	105 867	130 050
– akcje notowane na rynku regulowanym	7 139	7 139
– akcje nie notowane na rynku regulowanym	98 728	122 911
b) udziały		
Razem inwestycje w jednostkach zależnych (W cenie nabycia):	140 544	140 884

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach PLN)

Korekty aktualizujące wartość	-140 341	-138 526
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach zależnych	203	2 358

19.8. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	31.12.2017	31.12.2016
a) akcje	340	1
b) udziały		
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem	340	1

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (struktura walutowa)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	340	1
b) w walutach obcych		
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych, razem:	340	1

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (wg zbywalności)

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH (WG ZBYWALNOŚCI)	31.12.2017	31.12.2016
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (w cenie nabycia):		
a) akcje		
b) udziały		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (w cenie nabycia):		
a) akcje		
b) udziały		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym (w cenie nabycia):	340	1
a) akcje	340	1
b) udziały		
D. Z ograniczoną zbywalnością (w cenie nabycia):		
a) akcje		
– akcje notowane na rynku regulowanym		
– akcje nie notowane na rynku regulowanym		
b) udziały		
Razem inwestycje w jednostkach stowarzyszonych (w cenie nabycia):	340	1
Korekty aktualizujące wartość		
Razem wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	340	1

19.9. Aktywa niematerialne

AKTYWA NIEMATERIALNE	31.12.2017	31.12.2016
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		2
– oprogramowanie komputerowe		2
d) inne aktywa niematerialne		
e) zaliczki		

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

Aktywa niematerialne, razem		2
------------------------------------	--	----------

Aktywa niematerialne (struktura własnościowa)

AKTYWA NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) własne		2
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Wartości niematerialne, razem		2

19.10. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2017	31.12.2016
a) środki trwałe, w tym:		60
– grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)		
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		14
– urządzenia techniczne i maszyny		46
– środki transportu		
– inne środki trwałe		
b) środki trwałe w budowie		
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem		60

19.11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nie występują.

19.12. Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
1. Wobec klientów		
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 033	4 543
a) wobec jednostek powiązanych	101	122
– wobec jednostek zależnych	101	122
– wobec jednostek stowarzyszonych		
– wobec pozostałych		
b) wobec jednostek pozostałych	3 932	4 421
– wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		
– wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	921	921
– wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	74	74
– wobec izby gospodarczej	169	169
– wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		
– wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
– wobec pozostałych	2 768	3 257
3. Zobowiązania finansowe	63 166	58 391
a) wobec jednostek powiązanych		6 681

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego stanowią jego integralną część.

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
(w tysiącach PLN)

– wobec jednostek zależnych		6 681
– wobec jednostek stowarzyszonych		
– wobec pozostałych		
b) wobec jednostek pozostałych	63 166	51 710
– dłużne papiery wartościowe	56 022	44 527
– kredyty i pożyczki		
– z tytułu nabycia papierów wartościowych	1 534	1 573
– z tytułu instrumentów pochodnych		
– zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	5 610	5 610
4. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	4 990	4 228
a) wobec jednostek powiązanych	0	0
– wobec jednostek zależnych		
– wobec pozostałych		
b) wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		25
c) wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe		
d) wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych		
e) wobec izby gospodarczej		
f) wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających		
g) weksłowe		
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1 839	1 940
i) z tytułu wynagrodzeń	587	515
j) wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		
k) wynikające z zawartych ramowych umów pożyczki i sprzedaży krótkiej z tytułu pożyczonych papierów wartościowych		
l) pozostałe	2 564	1 748
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	72 189	67 162

19.13. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2017	31.12.2016
a) w walucie polskiej	72 189	67 162
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	72 189	67 162

19.14. Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
1. Kredyty		
a) wobec jednostek pozostałych		
b) pozostałe		
2. Pożyczki		
3. Dłużne papiery wartościowe		1 000
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych		
5. Z tytułu umów leasingu finansowego		65
6. Pozostałe		
– zobowiązania z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń		
– zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego (rozliczenie specjalnych ofert promocyjnych)		
Zobowiązania długoterminowe razem		1 065
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2017	31.12.2016
a) powyżej 1 roku do 3 lat		1 000
b) powyżej 3 lat do 5 lat		65
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe razem		1065

19.15. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Na 31 grudnia 2017 r. IDMSA posiadał zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych są zabezpieczone na jej majątku lub zabezpieczone oświadczeniem w formie notarialnej o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki posiadają formę zastawu rejestrowego na wybranych akcjach spółek i certyfikatach inwestycyjnych, blokady autonomicznej na akcjach wybranych spółek i wynikały z warunków emisji obligacji i zawartych z obligatariuszami umów objęcia obligacji. Zabezpieczenie stanowią również akcje spółki zależnej Electus SA.

19.16. Pozostałe pasywa

POZOSTAŁE PASYWA	31.12.2017	31.12.2016
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	125	127
– długoterminowe		
– krótkoterminowe	125	127
Pozostałe pasywa, razem	125	127

19.17. Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2017	31.12.2016
1. Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu		
a) odniesionej na wynik finansowy		
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody		
2. Zwiększenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych		
– z tytułu wyceny papierów wartościowych		
– pozostałe		
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z innymi dodatnimi różnicami przejściowymi		
3. Zmniejszenia		
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
– różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych		
– pozostałe		
– z tytułu wyceny papierów wartościowych		
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem		
a) odniesionej na wynik finansowy		
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody		

19.18. Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.12.2017	31.12.2016
Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	31	31
a) utworzone		
b) wykorzystane		
c) rozwiązane	31	
Stan długoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu		31

19.19. Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	31.12.2017	31.12.2016
Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na początek okresu	57	84
a) utworzone		
b) wykorzystane		27
c) rozwiązane	11	

Stan krótkoterminowej rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne na koniec okresu	46	57
---	-----------	-----------

19.20. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2017	31.12.2016
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na początek okresu	11 271	11 771
– rezerwa na premie pracownicze	388	388
– rezerwa na udzielone poręczenia	355	355
– rezerwa na kadry administracyjne		500
– rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	7 041
– pozostałe	3 487	3 466
1. utworzenie	305	13
– rezerwa na premie pracownicze		
– rezerwa na udzielone poręczenia		
– rezerwa na kadry administracyjne		
– rezerwa dot. roszczeń spornych		
– rezerwa na koszty zwolnień grupowych		
– pozostałe	305	13
2. wykorzystanie		
– rezerwa na premie pracownicze		
– rezerwa na udzielone poręczenia		
– rezerwa na kadry administracyjne		
– rezerwa dot. roszczeń spornych		
– rezerwa na koszty zwolnień grupowych		
– pozostałe		
3. rozwiązanie	3 444	513
– rezerwa na premie pracownicze		
– rezerwa na udzielone poręczenia		
– rezerwa na kadry administracyjne		500
– pozostałe	3 444	13
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu wg tytułów	8 132	11 271
– rezerwa na premie pracownicze		388
– rezerwa na udzielone poręczenia	355	355
– rezerwa na kadry administracyjne		
– rezerwa dot. roszczeń spornych	7 041	7 041
– rezerwa na koszty zwolnień grupowych	47	
– pozostałe	689	3 487

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

19.1. Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych

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

19.2. Kapitał zakładowy

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2017 r. wysokość kapitału zakładowego IDMSA wynosiła 165.319,45 zł. Kapitał zakładowy dzielił się na 3.306.389 sztuk akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,05 zł każda akcja i był pokryty w ten sposób, że do kwoty 156.832,88 zł – opłacony gotówką, zaś w pozostałym zakresie pokryty aportem.

	31.12.2017	31.12.2016
Seria akcji	A	A
Liczba akcji	3 306 389	3 306 389
Wysokość kapitału zakładowego	165 319,45 zł	165 319,45 zł
Wartość nominalna 1 szt. akcji	0,05 zł	0,05 zł

Prawa, przywileje i ograniczenia związane z akcjami IDMSA

Akcjonariuszom IDMSA przysługuje prawo do:

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

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji
Grzegorz Leszczyński	220 980

19.3. Akcje własne

AKCJE WŁASNE	31.12.2017	31.12.2016
a) realizacja uchwały nr 4 WZA z 25 stycznia 2010 r.	-6 902	-8 960
Akcje własne razem	-6 902	-8 960

19.4. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2017	31.12.2016
a) ze sprzedaży i emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		
b) utworzony ustawowo		55
c) utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	44 385	44 330
d) z dopłat akcjonariuszy		
e) inny		
Kapitał zapasowy, razem	44 385	44 385

19.5. Pozostałe kapitały rezerwowe

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	31.12.2017	31.12.2016
a) kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	90 442	90 442
b) rezerwowy fundusz dywidendowy	27 795	27 795

Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	118 237	118 237
-------------------------------------	----------------	----------------

19.6. Inne całkowite dochody

INNE CAŁKOWITE DOCHODY	31.12.2017	31.12.2016
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych		
b) z tytułu aktualizacji wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	24	23
c) z tytułu podatku odroczonego		-4
d) różnice kursowe z przeliczenia		
e) inny		
Inne całkowite dochody, razem	24	19

20. Zobowiązania inwestycyjne

Nie występują.

21. Zobowiązania warunkowe

21.1. Sprawy sądowe

Postępowania sądowe, dotyczące wierzytelności Spółki:

Pozwany	Wartość sporu	Przedmiot sprawy	Stan sprawy	Stanowisko Spółki
Toyota Bank Polska	388.684,00 zł	Pozew o zapłatę z umowy przelewu wierzytelności kredytowej	Sprawa toczy się przed sądem I instancji	W ocenie Spółki powództwo jest zasadne

Postępowania sądowe, dotyczące zobowiązań Spółki:

Powód	Wartość sporu	Przedmiot sprawy	Stan sprawy	Stanowisko Spółki
PPH Temar sp. z o.o. sp.k.	1.191.776,00 zł	Pozew o zapłatę	Sprawa toczy się przed sądem II instancji	W ocenie Spółki powództwo nie jest zasadne
Deutsche Bank Polska S.A.	1.807.852,00 zł	Pozew o zapłatę	Sprawa toczy się przed sądem I instancji	W ocenie Spółki powództwo jest niezasadne
Blue Point sp. z o.o.	2.859.055,00 zł	Pozew o zapłatę	Sprawa toczy się przed sądem I instancji	W ocenie Spółki powództwo jest niezasadne

21.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania
finansowego stanowią jego integralną część.

państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

22. Informacje o podmiotach powiązanych

22.1. Podmiot o znaczącym wpływie na Spółkę

Nie występuje.

22.2. Jednostka stowarzyszona

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiada 33,88,% udział w spółce Devoran S.A.

22.3. Wspólne przedsięwzięcie, w którym Spółka jest współnikiem

Nie występuje.

22.4. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji wewnątrzgrupowych zostały ustalone w oparciu o regulacje zawarte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 września 2009 roku w sprawie sposobu i trybu określania dochodów osób prawnych w drodze oszacowania oraz sposobu i trybu eliminowania podwójnego opodatkowania osób prawnych w przypadku korekty zysków podmiotów powiązanych (Dz. U. z 2009 r. Nr 160, poz. 1268) z uwzględnieniem rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 czerwca 2013 roku zmieniającego w/w rozporządzenie (Dz. U. z dnia 03 lipca 2013 r.).

W procesie ustalania cen w ramach transakcji wewnątrzgrupowych spółki z Grupy odwołują się do metod wymienionych w powyższym rozporządzeniu (metody porównywalnej ceny niekontrolowanej, metody ceny odsprzedaży lub metody rozsądnej marży „koszt plus”). Wybór odpowiedniej metody poprzedzony jest szczegółową analizą każdej transakcji. Warunki ustalone w ramach transakcji wewnątrzgrupowych uwzględniają także rozkład funkcji pomiędzy strony transakcji, zaangażowane przez nie aktywa, podział ryzyk i kosztów, tak aby warunki ustalone w transakcjach pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej odpowiadały warunkom, jakie ustaliłyby niezależne podmioty. W przypadku, gdy wartość zawieranej transakcji spełnia dyspozycję art. 9a ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych spółki sporządzają dokumentację podatkową.

22.5. Wynagrodzenie kadry kierowniczej Spółki

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki

	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd	283,7	341,0
Rada Nadzorcza	139,1	108,0
Razem	442,8	449,0

23. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	31.12.2017	31.12.2016
Obowiązkowe badanie i przegląd sprawozdania finansowego	20	20
Inne usługi poświadczające		
Usługi doradztwa podatkowego		
Pozostałe usługi		
Razem	20	20

24. Zarządzanie kapitałem

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

Prowadzone postępowanie upadłościowe ma na celu

25. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku kształtowało się następująco:

	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd Spółki	2	2
Pozostali	14	16
Razem	16	18

26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 19 marca 2018 roku Spółka zawarła warunkową umowę sprzedaży 7 361 862 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, wyemitowanych przez Electus S.A., stanowiących 76,61% udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Sprzedaż Akcji związana jest z działaniami, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 18/2017 z dnia 1 sierpnia 2017 roku i zostaje dokonana w ramach postępowania upadłościowego IDMSA, w celu zaspokojenia wierzytelności obligatariuszy Spółki zabezpieczonych zastawami rejestrowymi na Akcjach (zabezpieczenie rzeczowe). Akcje zostały sprzedane po cenie wynoszącej 0,16 zł za jedną Akcję, to jest za łączną cenę w wysokości 1 177 897,92 zł. Umowa została zawarta pod warunkiem rozwiązującym skorzystania przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa (dalej: KOWR) z prawa pierwokupu Akcji na podstawie art. 3a Ustawy z dnia 11 marca 2003 roku o kształtowaniu ustroju rolnego, w terminie miesiąca od doręczenia KOWR przez IDMSA wezwania do wykonania prawa pierwokupu. Zgodnie z zawartą Umową Cena Sprzedaży zostanie zapłacona przez kupującego w terminie 5 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy bezpośrednio na rachunek bankowy kuratora obligacji ustanowionego w postępowaniu upadłościowym IDMSA. IDMSA ma prawo do odstąpienia od Umowy w przypadku braku zapłaty Ceny Sprzedaży w terminie wskazanym powyżej.

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

Tomasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził
KP Accounting Services Sp. z o.o.
w imieniu której działa
Piotr Janaszkiewicz - Prezes Zarządu