



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
DOMU MAKLEPSKIEGO WDM S.A.
ZA ROK 2013**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z
MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI**

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej:

Nazwa:	Dom Maklerski WDM S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	53-329 Wrocław, Plac Powstańców Śląskich 1/201
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	- Działalność maklerska - Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - Pośrednictwo finansowe pozostałe - Działalność pomocnicza finansowa
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS:	0000251987
Numer statystyczny REGON:	020195815

Dom Maklerski WDM S.A. działa na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej (nr zezwolenia: PW-DDM-M-4020-68-1/KNF78/2006).

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej:

Spółka dominująca Dom Maklerski WDM S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2013 r.:

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko	- Prezes Zarządu
Wojciech Grzegorzcyk	- Wiceprezes Zarządu
Adrian Dzielnicki	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Grzegorz Bubela	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Piotrowski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Zawadzki	- Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Gudaszewski	- Członek Rady Nadzorczej*

*Pan Wojciech Gudaszewski zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2013 r.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

- Pan Adrian Dzielnicki (Członek Rady Nadzorczej) zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na koniec dnia 9 grudnia 2013 r.
- w dniu 10 grudnia 2013 r. Członek Rady Nadzorczej Spółki, Pan Grzegorz Bubela, działając na podstawie przepisu art. 7 ust. 1 lit. b) Statutu Spółki powołał Pana **Adriana Dzielnickiego** na stanowisko Członka Zarządu Spółki,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

– Pan Wojciech Gudaszewski zrezygnował z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2013 r.

V. Biegli rewidenci:

PKF Consult Sp. z o. o.
ul. Orzycka 6/1B
02 -695 Warszawa

VI. Prawnicy:

W okresie sprawozdawczym Dom Maklerski WDM S.A. korzystał z pomocy następujących Kancelarii prawnych:

1. Grynhooff, Woźny i Wspólnicy Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie
2. Kancelaria Radcy Prawnego dr Piotr Ochman z siedzibą we Wrocławiu
3. Kancelaria Prawna Łuć & Wojtylak sp. p. z siedzibą we Wrocławiu

VII. Banki:

1. Bank Przemysłowo-Handlowy S.A. z siedzibą w Krakowie.
2. Getin Noble Bank S.A z siedzibą w Warszawie
3. Bank Zachodni S.A. z siedzibą w Warszawie
4. Biuro Maklerskie Alior Bank S.A. w Wrocławiu

VIII. Notowania na rynku regulowanym:

Od 30 sierpnia 2007 roku do 18 lipca 2011 roku akcje Spółki notowane były na rynku alternatywnym NewConnect, opartym na alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Od dnia 19 lipca 2011 roku akcje serii A, B i C Spółki notowane są na rynku regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Od dnia 28 sierpnia 2013 r. akcje serii D Spółki są notowane na regulowanym (rynek podstawowy) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

IX. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej:

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Tadeusz Gudaszewski, w tym:	4.123.750	329 900,00	19,99%	4.123.750	19,99%
- bezpośrednio	3.001.738	240 139,04	14,55%	3.001.738	14,55%
- pośrednio, poprzez Wartek Holdings Limited	1.122.012	89 760,96	5,44%	1.122.012	5,44%
Zofia Dzielnicka, w tym:	4.123.750	329 900,00	19,99%	4.123.750	19,99%
- bezpośrednio	2.656.250	212 500,00	12,88%	2.656.250	12,88%
- pośrednio, poprzez Wadella Limited	1.467.500	117 400,00	7,11%	1.467.500	7,11%
Wojciech Gudaszewski	2.060.000	164 800,00	9,99%	2.060.000	9,99%
Adrian Dzielnicki	2.060.000	164 800,00	9,99%	2.060.000	9,99%
Pozostali	8.257.500	660 600,00	40,04%	8.257.500	40,04%
Razem	20.625.000	1.650.000,00	100,00%	20.625.000	100,00%

X. Spółki zależne:

1. Spółki zależne bezpośrednio

- **WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.** – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do

Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271207. Przedmiotem działalności spółki jest m.in.: świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy rynkach: NewConnect i Catalyst, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu na rynkach: NewConnect i Catalyst, sporządzanie dokumentów informacyjnych na rynkach: NewConnect i Catalyst.

- **WDM Capital S.A.** – z siedzibą we Wrocławiu, Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000301483. WDM Capital S.A. jest ramieniem inwestycyjnym grupy Domu Maklerskiego WDM S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa WDM SA posiadała 92,31% udziału w KZ i 95,83% w głosach na WZ, w tym 87,69% udziału w KZ i 90,83% udziału w głosach na WZ przez Dom Maklerski WDM S.A. oraz 4,62% udziału w KZ i 5,00% udziału w głosach na WZ przez spółkę WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.
- **WDM Capital USA LLC** – z siedzibą w Miami 1221 Brickell Avenue Suite 900, Miami, FL 33131 USA. Kapitał założycielski wynosi 50.000 USD, spółkę zawiązał Dom Maklerski WDM S.A. Przedmiotem działalności spółki jest doradztwo finansowe dla spółek amerykańskich prowadzących lub planujących rozpoczęcie działalności w Europie Środkowo – Wschodniej oraz doradztwo finansowe dla spółek z Europy Środkowo – Wschodniej, które prowadzą działalność w USA. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.

Dom Maklerski WDM S.A., na potrzeby sprawozdania skonsolidowanego sporządzonego zgodnie z MSR rozpoznaje kontrolę nad spółkami zależnymi zgodnie z MSR 27, uznając za jednostkę zależną taką jednostkę, w której posiada bezpośrednio lub pośrednio - poprzez swoje jednostki zależne - więcej niż połowę praw głosu w danej jednostce, chyba że w wyjątkowych okolicznościach można w sposób oczywisty udowodnić, że taka własność nie powoduje sprawowania kontroli. Spółki zależne wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia z uwzględnieniem utarty wartości aktywów.

2. Spółki zależne pośrednio

- **ASTORIA Capital S.A. (dawniej: BIO-MED Investors S.A.)** – z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000351150. ASTORIA Capital S.A. jest spółką inwestycyjną działającą w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MIŚ). Spółka prowadzi działalność w dwóch obszarach: (i) inwestycje typu venture capital (specjalizacja: life sciences, nowe technologie) (ii) transakcje oportunistyczne. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała ok. 72,46 % udziału w KZ oraz ok. 73,14 % udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **Arkadia S.A.** jest podmiotem, która obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej, lecz zamierza w przyszłości prowadzić działalność w zakresie obrotu wierzytelnościami. Intencją spółki Arkadia S.A. jest dokonywanie w przyszłości inwestycji w pakiety wierzytelności, w celu dochodzenia ich dalszej windykacji na własny rachunek, które to inwestycje finansowane będą ze środków własnych lub obcych tej spółki. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Arkadia S.A. nie dokonała żadnej inwestycji w pakiety wierzytelności. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 100% udziału w KZ oraz ok. 100% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.

Zmiany w Grupie Kapitałowej WDM w 2013 r.

Dom Maklerski WDM S.A. – podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej

Emisja akcji serii D Emitenta

W dniu 3 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru akcji serii D oraz zmiany Statutu Spółki. Na podstawie powyższej uchwały NWZ określiło, że kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 825 000,00 zł do kwoty nie wyższej niż 1 650 000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 82 500 000 sztuk akcji serii D. Cena emisyjna akcji serii D została ustalona na poziomie 0,20 zł za jedną akcję serii D.

W ramach zapisów podstawowych i dodatkowych, które trwały w okresie od 24 kwietnia 2013 r. do 8 maja 2013 r., a także w ramach przyjęcia przez inwestorów ofert objęcia akcji złożonych przez zarząd Domu Maklerskiego WDM S.A. w trybie art. 436 § 4 KSH objętych zostało łącznie 82.500.000 akcji serii D Emitenta po cenie emisyjnej równej 0,20 zł za jedną akcję serii D. Przydział akcji nastąpił w dniu 22 maja 2013 r. Łączna wartość emisji akcji serii D Emitenta wyniosła 16,5 mln zł.

Środki pozyskane z emisji akcji serii D Emitenta zostały przeznaczone głównie na działalność inwestycyjną Grupy Kapitałowej WDM.

W dniu 23 lipca 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie w sprawie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 82.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

W wyniku rejestracji kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony z kwoty 825.000,00 zł do kwoty 1.650.000,00 zł i na dzień 30 września 2013 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu dzieli się na 165.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda, a w szczególności na:

- 62.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,

- 12.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 82.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii D, ogólna liczba głosów wynikająca z wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta wynosi 165.000.000 głosów.

Scalenie (resplit) akcji spółki Dom Maklerski WDM

W dniu 13 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki i zmiany art. 3 ust. 1 Statutu Spółki

W dniu 11 grudnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie rejestracji zmiany art. 3 ust. 1 Statutu Emitenta wynikającej z podjętej w dniu 13 listopada 2013 r. uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki. Scalenie akcji nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji Spółki przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości wszystkich akcji Spółki z 165.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł do 20.625.000 akcji o wartości nominalnej 0,08 zł.

W wyniku rejestracji zmiany art. 3 ust. 1 Statutu Spółki kapitał zakładowy Emitenta w kwocie 1.650.000,00 zł dzieli się obecnie na 20.625.000 akcji o wartości nominalnej 0,08 zł każda, a w szczególności na:

- 7.812.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 10.312.500 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

WDM Capital S.A.

Emisja akcji serii C i D spółki WDM Capital S.A.

W dniu 27 czerwca 2013 r. zwyczajne walne zgromadzenie spółki WDM Capital S.A. podjęło uchwałę nr 18 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki w drodze emisji 600.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do prawa głosu serii C o wartości nominalnej 5,00 zł oraz uchwałę nr 19 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5,00 zł. Wszystkie emitowane przez spółkę WDM Capital S.A. akcje serii C i D zostały objęte przez Dom Maklerski WDM S.A. w dniu 9 października 2013 r. po cenie emisyjnej wynoszącej 25,00 zł za każdą akcję serii C i D. Łączna wartość wyemitowanych przez WDM Capital S.A. akcji serii C i D wyniosła 20 mln zł.

Rozliczenie zapłaty za obejmowane akcje serii C i D spółki WDM Capital S.A. nastąpiło w drodze umownego potrącenia wierzytelności WDM Capital S.A. wobec Domu Maklerskiego WDM S.A. z tytułu umów objęcia przez Dom Maklerski WDM S.A. 600.000 akcji serii C i 200.000 akcji serii D WDM Capital S.A. oraz wierzytelności Domu Maklerskiego WDM S.A. wobec WDM Capital S.A. z tytułu udzielonych przez Dom Maklerski WDM S.A. na rzecz WDM Capital S.A. pożyczek oraz z tytułu należności wynikających z zawartych umów sprzedaży akcji trzech przedsiębiorstw przez Dom Maklerski WDM S.A. na rzecz WDM Capital S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Emitenta - WDM Capital S.A. i objęcie przez Emitenta akcji serii C i D w podwyższonym kapitale miało na celu uproszczenie powiązań finansowych w Grupie Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. poprzez konwersję zobowiązań WDM Capital S.A. wobec Domu Maklerskiego WDM S.A. (w szczególności z tytułu zaciągniętych pożyczek) na akcje spółki WDM Capital S.A. Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii C i D miała miejsce 4 grudnia 2013 r.

Emisja akcji serii E spółki WDM Capital S.A.

W dniu 27 czerwca 2013 r. zwyczajne walne zgromadzenie spółki WDM Capital S.A. podjęło uchwałę nr 20 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki w drodze emisji nie więcej niż 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 5,00 zł. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji prywatnej objętych zostało łącznie 200.000 akcji serii E o wartości nominalnej 5,00 zł po cenie emisyjnej wynoszącej 25,00 zł za każdą akcję serii E. Łączna wartość wyemitowanych przez WDM Capital S.A. akcji serii E wyniosła 5 mln zł. Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii E miała miejsce 4 grudnia 2013 r.

Podział (split) akcji spółki WDM Capital S.A.

W dniu 4 grudnia 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział KRS zarejestrował podział akcji spółki WDM Capital S.A. (split w stosunku 1:5) poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z poziomu 5,00 zł do poziomu 1,00 zł, przy jednoczesnym zwiększeniu ogólnej liczby akcji spółki WDM Capital S.A. z poziomu 2.600.000 do poziomu 13.000.000 wszystkich akcji, bez zmiany wysokości kapitału zakładowego tej spółki.

Astoria Capital S.A.

Emisja akcji serii J spółki ASTORIA Capital S.A.

W dniu 8 października 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ASTORIA Capital S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Postanowiono, że kapitał zakładowy przedsiębiorstwa zostanie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 9.062.313,90 zł poprzez emisję nie więcej niż 90.623.139 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł. Cena emisyjna akcji nowej emisji została ustalona na poziomie 0,11 zł za jedną akcję serii J.

W ramach zapisów podstawowych i dodatkowych, które trwały w okresie od 19 grudnia 2012 r. do 11 stycznia 2013 r., a także w ramach przyjęcia przez inwestorów ofert objęcia akcji złożonych przez zarząd ASTORIA Capital S.A. w trybie art. 436 § 4 KSH objętych zostało łącznie 90.623.139 akcji serii J Emitenta po cenie emisyjnej równej 0,11 zł za jedną akcję serii J. Przydział nastąpił w dniu 23 stycznia 2013 r. W wyniku emisji akcji serii J spółka ASTORIA Capital S.A. pozyskała ok. 9,97 mln zł na realizację inwestycji kapitałowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Emisja akcji serii J pozwoliła na realizację przez spółkę Astoria Capital S.A. w I kwartale 2013 r. inwestycji kapitałowych w kilku przedsiębiorstwach, w tym na nabycie w dniu 23 stycznia 2013 r. 10.990.000 akcji spółki Grupa Emmerson S.A. za łączną kwotę ok. 7,97 mln zł. Pozostałe środki pozyskane w ramach emisji akcji serii J spółki Astoria Capital S.A. zostały przeznaczone na zakup pakietów akcji spółek niepublicznych oraz na pokrycie kosztów emisji akcji serii J.

Scalenie (resplit) akcji spółki Astoria Capital S.A.

W dniu 1 lipca 2013 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji połączenia (scalenia) akcji spółki Astoria Capital S.A. W związku z tym zmianie uległa liczba akcji spółki Astoria Capital S.A. oraz ich wartość nominalna, z 392.700.200 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł do 3.927.002 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł.

Zmiana zaangażowania Grupy WDM w spółce ASTORIA Capital S.A.

W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Astoria Capital S.A. w drodze emisji akcji serii J w dniu 28 lutego 2013 r. oraz zmiany ogólnej liczby głosów na WZ spółki ASTORIA Capital S.A. w dniu 11 marca 2013 r. (wynikającym z zamiany na akcje na okaziciela akcji imiennych uprzywilejowanych, na które przypadały dwa głosy na WZ tej spółki) Grupa Kapitałowa WDM w marcu 2013 r. zmniejszyła swoje zaangażowanie w spółce ASTORIA Capital S.A. z ok. 60,35% udziału w KZ i ok. 60,84% udziału w głosach na WZ do ok. 48,96% udziału w KZ i ok. 50,23% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.

W dniu 21 maja 2013 r. Dom Maklerski WDM S.A. zawarł umowy nabycia łącznie 929.600 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 zł każda spółki Astoria Capital S.A. Zgodnie z warunkami zawartych umów przeniesienie własności nabytych akcji spółki Astoria Capital S.A. następuje z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych Emitenta. Do dnia 24 czerwca 2013 r. na rachunku papierów wartościowych Emitenta zaksięgowanych zostało łącznie 798.600 z 929.600 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł spółki Astoria Capital S.A., będących przedmiotem ww. umów nabycia tych akcji. Zapisanie na rachunku papierów wartościowych Emitenta pozostałych 131.000 akcji Astoria Capital S.A. miało miejsce w dniu 10 lipca 2013 r. W dniu 24 czerwca 2013 r. Emitent zawarł ze swoją spółką zależną - WDM Capital S.A. umowę dotyczącą sprzedaży przez Emitenta 798.600 akcji zwykłych na okaziciela spółki Astoria Capital S.A. o wartości nominalnej 10,00 zł każda na rzecz swojej spółki zależnej (przejście własności zbywanych akcji na WDM Capital S.A. nastąpiło w dniu 27 czerwca 2013 r.). Ponadto w dniu 2 sierpnia 2013 r. Emitent zawarł ze swoją spółką zależną - WDM Capital S.A. umowę dotyczącą sprzedaży przez Emitenta 131.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Astoria Capital S.A. o wartości nominalnej 10,00 zł każda na rzecz swojej spółki zależnej (przejście własności zbywanych akcji na WDM Capital S.A. nastąpiło w dniu 25 września 2013 r.)

W związku z powyższymi transakcjami zaangażowanie Grupy Kapitałowej WDM S.A. w spółce ASTORIA Capital S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiło ok. 72,46% udziału w KZ i ok. 73,14% udziału w głosach na WZ.

Arkadia S.A.

Nabycie znacznego pakietu akcji spółki Arkadia S.A. przez WDM Capital S.A.

W dniu 1 lipca 2013 r. spółka zależna emitenta WDM Capital S.A. na mocy umów cywilnoprawnych nabyła łącznie 1.100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu spółki Arkadia S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących łącznie 100% udziału w KZ i 100% udziału w głosach tego przedsiębiorstwa.

Minihotele.eu sp. z o.o. (dawniej: Seed Corn Management Sp. z o.o.)

Sprzedaż znaczącego pakietu udziałów spółki Minihotele.eu sp. z o.o.

W dniu 10 kwietnia 2013 r. spółka zależna Emitenta (ASTORIA Capital S.A.) dokonała sprzedaży 49 udziałów spółki Minihotele.eu sp. z o.o. i tym samym przedsiębiorstwo to przestało być podmiotem zależnym Emitenta.

Objęcie nowych udziałów spółki Minihotele.eu sp. z o.o. przez Astoria Capital S.A.

Astoria Capital S.A. objęła 1 148 udziałów nowych udziałów spółki Minihotele.eu Sp. z o.o. W dniu 30 sierpnia 2013 r. zarejestrowane zostało podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki, w związku z czym zaangażowanie Grupy Kapitałowej DM WDM S.A. zwiększyło się do poziomu ok. 21,90% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa. Tym samym spółka Minihotele.eu Sp. z o.o. stała się jednostką stowarzyszoną w Grupie Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A.

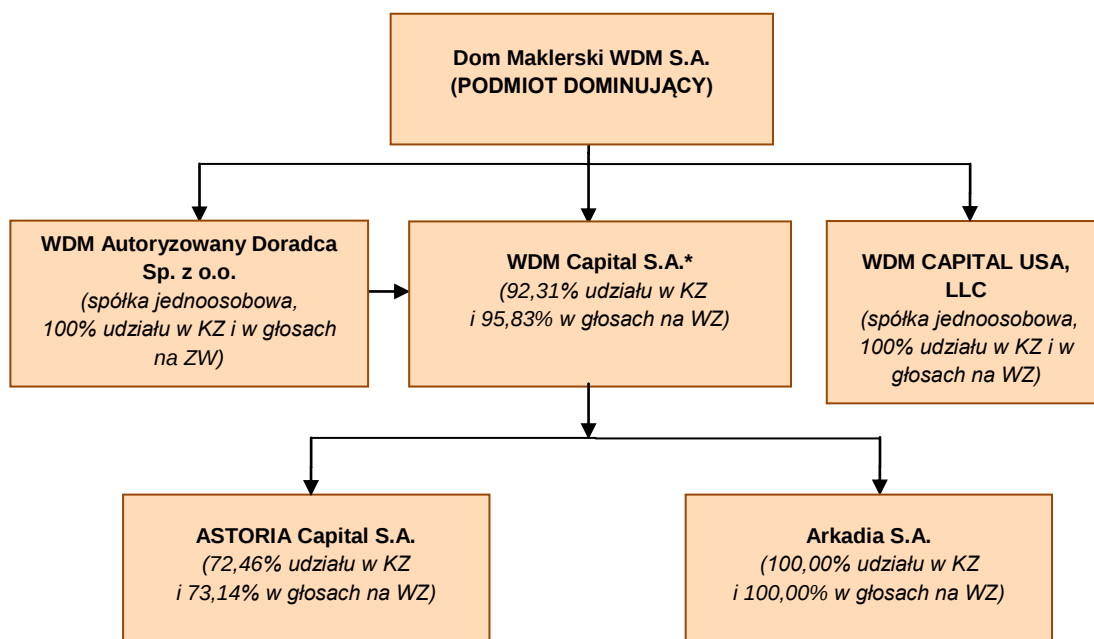
XI. Spółki stowarzyszone:

- **Grupa Emmerson S.A.** – z siedzibą w Warszawie ul. Stawki 40, 01-040 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000373802. Spółka zajmuje się inwestowaniem w atrakcyjne nieruchomości na terenie całej Polski. Przedsiębiorstwo nabywa nieruchomości mieszkalne, komercyjne oraz grunty - na rachunek własny ze środków pozyskanych od inwestorów celem ich dalszej odsprzedaży. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała łącznie ok. 46,10% udziału w kapitale zakładowym i 45,02% w ogólnej liczbie głosów tej spółki; w tym WDM Capital S.A. posiada ok. 26,01% udziału w KZ i 25,40% w ogólnej liczbie głosów tej spółki, Astoria Capital S.A. ok. 19,60% w kapitale i ok. 19,14% w ogólnej liczbie głosów tej spółki.
- **E-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A.** – z siedzibą we Wrocławiu, ul. Generała Józefa Bema 2, 50-265 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000366992. Spółka prowadzi działalność windykacyjną, obsługując zarówno wierzytelności w ramach inkaso jak również windykując zakupione na własnych rachunek portfele wierzytelności. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała łącznie ok. 35,77% udziału w kapitale zakładowym i 25,67% w ogólnej liczbie głosów tej spółki; w tym WDM Capital S.A. posiada ok. 35,72% udziału w KZ i 25,64% w ogólnej liczbie głosów tej spółki

- **FLORIDA INVESTORS CLUB Corp.** z siedzibą w Tampa na Florydzie, USA zajmuje się prowadzeniem ekskluzywnego klubu inwestycyjnego VIP Club, przeznaczonego dla zamożnych osób fizycznych, przedsiębiorców i celebrytów. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Kapitałowa WDM poprzez WDM Capital S.A. posiadała 49,50% udziału w KZ oraz ok. 49,50% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **BIOCERVIN Inc.** z siedzibą 1221 Brickell Avenue Suite 900, Miami, FL 33131 jest spółką, której przedmiotem działalności będzie dystrybucja produktów spółki Stem Cells Spin S.A. na rynek Stanów Zjednoczonych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Kapitałowa WDM, poprzez Astoria Capital S.A. posiadała 37,00% udziału w kapitale zakładowym tego przedsiębiorstwa.
- **Emmerson Realty International S.A.** prowadzi działalność w zakresie obrotu nieruchomościami. Spółka oferuje inwestorom nieruchomości wakacyjne i inwestycyjne za granicą. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 33,33% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa, w tym WDM Capital USA, LLC ok. 20% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa, WDM AD Sp. z o.o. ok. 10,7% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa, Astoria Capital S.A. ok. 2,6% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa
- **Minihotele.eu Sp. z o.o.** jest podmiotem, który obecnie nie prowadzi działalności operacyjnej. Spółka ta zamierza prowadzić serwis internetowy, który będzie zawierał oferty wynajmu nieruchomości (np. na kilka dni) i umożliwił osobom fizycznym oraz prawnym optymalizację kosztów podróży służbowych lub prywatnych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Kapitałowa DM WDM SA pośrednio poprzez Astorię Capital S.A. posiada ok. 21,90% udziału w KZ oraz ok. 21,9 % udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.

Zgodnie z MSR 28 par 1 jednostka dominująca wyłącza jednostki stowarzyszone z konsolidacji, rozpoznając je jako udziały wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe.

XII. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.



* - w tym 87,69% udziału w KZ i 90,83% udziału w głosach na WZ przez Dom Maklerski WDM S.A. oraz 4,62% udziału w KZ i 5,00% udziału w głosach na WZ przez spółkę WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.

XIII. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 03/11/2013 z dnia 12 listopada 2013 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

XIV. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd w dniu 21 marca 2014 roku.

XV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalone przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR wyniosły w okresach objętych historycznymi danymi finansowymi:

Rok obrotowy	dla danych w rachunku zysków i strat	dla danych bilansowych
2013	4,2110	4,1472
2012	4,1736	4,0882

**) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie*

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR

Wyszczególnienie	2013		2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 440 075,20	588 366,90	4 440 228,16	1 086 108,35
Należności krótkoterminowe	4 612 733,75	1 112 252,54	1 820 281,63	445 252,59
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	92 006 706,87	22 185 259,18	50 272 929,70	12 297 081,77
Rzeczowe aktywa trwałe	8 568 266,55	2 066 036,49	10 003 001,47	2 446 798,46
Aktywa razem	108 194 124,29	26 088 475,19	69 070 360,88	16 895 054,27
Zobowiązania krótkoterminowe	1 461 477,31	352 400,97	1 130 401,84	276 503,56
Rezerwy na zobowiązania	10 791 828,44	2 602 196,29	6 559 450,18	1 604 483,68
Kapitał własny ogółem	90 669 658,30	21 862 861,28	45 694 323,84	11 177 125,35
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	75 252 165,98	18 145 294,65	55 663 732,80	13 615 706,86
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	15 417 491,39	3 717 566,40	9 969 408,96	2 438 581,52
Pasywa razem	108 194 124,29	26 088 475,19	69 070 360,88	16 895 054,27
Przychody z działalności maklerskiej	1 330 373,50	315 928,16	1 621 622,42	388 542,85

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Pozostałe przychody z działalności podstawowej	1 522 383,22	361 525,34	1 046 396,63	250 718,00
Koszty działalności maklerskiej	3 028 989,98	719 304,20	3 480 225,39	833 866,54
Pozostałe koszty działalności podstawowej	4 940 976,89	1 173 350,01	5 710 520,13	1 368 248,07
Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-5 117 210,15	-1 215 200,70	-6 522 726,47	-1 562 853,76
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	24 852 403,14	5 901 781,80	13 149 453,54	3 150 626,21
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	5 467,80	1 298,46	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 652 236,11	4 666 881,05	6 950 138,06	1 665 262,14
Zysk (strata) brutto	19 360 620,52	4 597 630,14	6 627 089,20	1 587 859,21
Podatek dochodowy bieżący	54 151,00	12 859,42	61 325,95	14 693,78
Podatek dochodowy odroczony	6 046 250,75	1 435 823,02	2 775 617,78	665 041,64
Zysk (strata) netto	13 260 218,77	3 148 947,70	3 790 145,47	908 123,80
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	12 360 961,82	2 935 398,20	6 895 886,64	1 652 263,43
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 973 115,86	-1 418 455,44	-10 627 171,48	-2 546 284,14
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 364 464,97	-561 497,26	7 810 105,90	1 871 311,55
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 337 427,87	1 504 969,81	-444 573,62	-106 520,42
D. Przepływy pieniężne netto razem	-2 000 152,96	-474 982,89	-3 261 639,20	-781 493,00

Wrocław, dnia 21 marca 2014 roku

Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cał-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Agnieszka Kozyra – Główny Księgowy

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ DOM MAKLEPSKI WDM S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	2 440 075,20	4 440 228,16
Należności krótkoterminowe	2	4 612 733,75	1 820 281,63
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	0,00	0,00
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	92 006 706,87	50 272 929,70
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	56 557,29	182 957,13
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	3	0,00	0,00
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	3	0,00	0,00
Zapasy	5	0,00	0,00
Należności długoterminowe	2	500,20	500,20
Nieruchomości inwestycyjne	6	0,00	0,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	7	0,00	0,00
Wartości niematerialne	8	4 545,78	12 208,44
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	9	8 568 266,55	10 003 001,47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	504 738,65	2 338 254,15
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	0,00	0,00
Aktywa razem		108 194 124,29	69 070 360,88

PASYWA	NOTA	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	12	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	13	1 461 477,31	1 130 401,84
Zobowiązania długoterminowe	13	5 271 161,16	5 716 776,06
Rozliczenia międzyokresowe	14	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania, w tym	10, 15	10 791 828,45	6 559 450,18
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		10 621 081,26	6 396 206,00
Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
Kapitał własny, w tym	16	90 669 657,37	55 663 732,80
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	16	75 252 165,98	45 694 323,84
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	16	15 417 491,39	9 969 408,96
Pasywa razem		108 194 124,29	69 070 360,88

Wrocław, dnia 21 marca 2014 roku

Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cał-Całko – Prezes Zarządu Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Agnieszka Kozyra – Główny Księgowy

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Przychody z działalności podstawowej ogółem	17	2 852 756,72	2 668 019,05
w tym przychody z działalności maklerskiej		1 330 373,50	1 621 622,42
Koszty działalności podstawowej ogółem	18	7 969 966,87	9 190 745,52
w tym koszty działalności maklerskiej		3 028 989,98	3 480 225,39
Zysk (strata) z działalności podstawowej		-5 117 210,15	-6 522 726,47
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	17	37 220 890,83	28 253 280,29
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	19	12 368 487,69	15 103 826,75
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		24 852 403,14	13 149 453,54
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	17	0,00	133 227,67
Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	19	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0,00	133 227,67
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	17	5 467,80	0,00
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	19	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		5 467,80	0,00
Pozostałe przychody operacyjne	20	264 373,66	549 167,25
Pozostałe koszty operacyjne	20	254 468,80	141 673,81
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	20	-98 329,54	-217 310,12
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		19 652 236,11	6 950 138,06
Przychody finansowe	21	173 482,77	190 030,36
Koszty finansowe	21	347 971,41	513 079,22
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		19 477 747,47	6 627 089,20
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		117 126,87	0,00
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto		19 360 620,60	6 627 089,20
Podatek dochodowy bieżący	10	54 152,00	61 325,95
Podatek dochodowy odroczony		6 046 250,75	2 775 617,78
Zysk (strata) netto		13 260 217,85	3 790 145,47
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		899 256,95	-3 105 741,17
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		12 360 960,90	6 895 886,64
Zysk (strata) netto na jedną akcję		0,83	0,67
Podstawowy za okres obrotowy		0,83	0,67
Rozwodniony za okres obrotowy		0,83	0,67
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej		0,83	0,67
Podstawowy za okres obrotowy		0,83	0,67
Rozwodniony za okres obrotowy		0,83	0,67
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję		0,83	0,67

Wrocław, dnia 21 marca 2014 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Agnieszka Kozyra – Główny Księgowy

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Zysk (strata) netto		13 260 217,85	3 790 145,47
Inne całkowite dochody netto, w tym:		-37 286,27	-8 539,21
Zyski i straty z tytułu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,00	0,00
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0,00	0,00
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		0,00	0,00
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-37 286,27	-8 539,21
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00
Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych bez utraty kontroli		0,00	0,00
Wynik na zakupie udziałów w jednostkach zależnych		0,00	0,00
Wypłacone dywidendy		0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem (I+II), w tym:		13 222 931,58	3 781 606,26
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		899 256,95	-3 105 741,17
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		12 323 674,63	6 887 347,43

Wrocław, dnia 21 marca 2014 roku

Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarząd

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Agnieszka Kozyra – Główny Księgowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 360 620,52	6 627 089,20
Korekty razem	-25 684 841,46	-16 924 338,73
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Amortyzacja	606 658,82	756 258,48
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-28 739,55	-8 539,21
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	312 135,69	224 325,01
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-24 247 858,44	-16 511 944,12
Zmiana stanu rezerw	- 56 749,99	24 744,18
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	-4 244 091,14	548 689,60
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 847 243,31	-1 786 206,98
Zmiana stanu pozostałych aktywów	126 559,84	-171 665,69
Gotówka z działalności operacyjnej	-6 324 220,86	-10 297 249,53
Podatek dochodowy (zapłacony „-” / zwrócony „+”)	351 105,00	-329 921,95
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 973 115,86	-10 627 171,48
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	12 941 530,06	32 150 895,15
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	825 000,00	154 052,80
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	12 054 186,18	26 932 867,48
Inne wpływy inwestycyjne	62 343,88	5 063 974,87
Wydatki	15 305 995,03	24 340 789,25
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów tr.	0,00	971 194,52
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	15 305 966,83	21 069 594,73
Inne wydatki inwestycyjne	28,20	2 300 000,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 364 464,97	7 810 105,90
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	7 369 972,91	671 902,33
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 369 972,91	0,00
Kredyty i pożyczki	0,00	671 902,33
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	1 032 545,04	1 116 475,95
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	410 000,00	476 000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	189 419,05	254 315,17
Odsetki	320 654,71	386 160,78
Inne wydatki finansowe	112 471,28	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 337 427,87	-444 573,62
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-2 000 152,96	-3 261 639,20
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 000 152,96	-3 261 639,20
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 440 228,16	7 701 867,36
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 440 075,20	4 440 228,16
-o ograniczonej możliwości dysponowania	-	207 352,64

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolują cych	Razem kapitał własny
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	825 000,00	33 488 297,55	0,00	-8 539,21	11 389 565,50	0,00	45 694 323,84	9 969 408,96	55 663 732,80
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	825 000,00	33 488 297,55	0,00	-8 539,21	11 389 565,50	0,00	45 694 323,84	9 969 408,96	55 663 732,80
Podział zysku netto	0,00	- 1 143 791,05	0,00	0,00	1 143 791,05	0,00	0,00	0,00	0,00
Emisja akcji	825 000,00	15 675 000,00					16 500 000,00		16 500 000,00
Koszty emisji		- 41 310,35					- 41 310,35		- 41 310,35
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	766 938,65	0,00	766 938,65	4 548 825,49	5 315 764,14
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	-28 747,06	0,00	12 360 961,82	6 887 347,43	899 256,95	13 231 471,71
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	1 650 000,00	47 978 196,15	0,00	-37 286,27	13 300 295,20	12 360 961,82	75 252 166,90	15 417 491,39	90 669 657,38
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2012 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-6 155 973,80	5 605 845,76	38 636 645,09	13 402 674,73	52 039 319,83
Zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Korekty z tyt. błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	825 000,00	43 967 618,89	0,00	0,00	-6 155 973,80	5 605 845,76	38 636 645,09	13 402 674,73	52 039 319,83
Podział zysku netto	0,00	-10 479 321,34	0,00	0,00	10 479 321,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	170 331,32	0,00	170 331,32	-327 524,60	-157 193,28
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	-8 539,21	0,00	6 895 886,64	6 887 347,43	-3 105 741,17	3 781 606,26
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	825 000,00	33 488 297,55	0,00	-8 539,21	4 493 678,86	6 895 886,64	45 694 323,84	9 969 408,96	55 663 732,80

Wrocław, dnia 21 marca 2014 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Podpisy:

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu	Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarząd
Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu	Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Agnieszka Kozyra – Główny Księgowy

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

W 2013 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2013 r.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych za 2013 oraz 2012 rok.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2013 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Udziały mniejszości oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitały mniejszości ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na kapitał mniejszości zwiększenia/zmniejszenia, z tym że straty mogą być przyporządkowane kapitałowi mniejszości tylko do wysokości kwot gwarantujących ich pokrycie przez mniejszość. Nadwyżka strat podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

c) Jednostki stowarzyszone

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczane metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2013	31.12.2012
Dom Maklerski WDM S.A.	Jednostka dominująca	
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	100 %	100 %
WDM Capital S.A.	95,83 %	100 %
BIO-MED I S.A.	-	-
ASTORIA Capital S.A. (dawniej BIO-MED Investors S.A.)	73,14%	60,75%
Arkadia S.A.	100%	-
WDM Capital USA, LLC	100%	100%
Minihotele.eu Sp. z o.o. (dawniej: Seed Corn Management Sp. z o.o.)		51%

IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, których zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat lub sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w zależności od kwalifikacji instrumentów do odpowiedniej grupy aktywów finansowych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”).

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Za segment operacyjny uznaje się część składową Grupy:

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

Działalność Grupy została podzielona na trzy segmenty operacyjne:

- **działalność maklerska** - obejmująca m.in. oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych na cudzy rachunek, zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie;
- **działalność doradcza** - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy rynku NewConnect, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu na rynku NewConnect, sporządzanie dokumentów informacyjnych na rynku NewConnect;
- **działalność inwestycyjna** - obejmująca inwestycje o podwyższonym ryzyku inwestycyjnym i oczekiwanych ponadprzeciętnych stopach zwrotu.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Rodzaje przychodów z działalności operacyjnej:

- przychody z tytułu oferowania papierów wartościowych - ujmowane w momencie wykonania usługi na podstawie zawartej umowy o świadczeniu usług;

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

- prowizje maklerskie (opłaty za przyjęcie deklaracji nabycia akcji) - ujmowane w przychodach w momencie wykonania usługi;
- przychody związane z świadczeniem autoryzowanego doradcy - ujmowane miesięcznie zgodnie z zawartymi umowami;
- przychody dotyczące przygotowania Dokumentu informacyjnego i Prospektu Emisyjnego - ujmowane w ratach, pierwsza po zawarciu umowy, pozostałe wraz z zaawansowaniem prac nad dokumentem;
- opłaty za zarządzanie portfelem oraz prowizje od zysku z zarządzania portfelem - ujmowane kwartalnie na podstawie wystawionej faktury sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług ujmowane są na podstawie faktury sprzedaży i w momencie jej wystawienia.

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Podatki

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych. Podatek wykazany w rachunku zysków i strat to podatek bieżący obciążający wynik okresu sprawozdawczego Grupy oraz część odroczonego, stanowiąca zmianę stanu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest ustalany przy użyciu metody bilansowej dla wszystkich różnic przejściowych oraz straty podatkowej do rozliczenia. W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości, do której jest prawdopodobieństwo, iż w latach następnych osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania. Ze względu na to, że aktywa będą potrącane w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

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 z tytułu odroczonego podatku.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy od osób prawnych tworzy się na dodatnie różnice przejściowe między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Ze względu na to, że rezerwa będzie realizowana w przyszłości, bierze się taką stawkę podatku, jaka prawdopodobnie będzie obowiązywać w latach następnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca, w którym nastąpiło przekazanie środka trwałego do użytkowania, w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

- budynki, budowle – 4,5 - 13,5 %
- urządzenia techniczne i maszyny – 5% - 20%
- pozostałe środki trwałe – 6,67% - 20%

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 rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Grupa Kapitałowa ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego, w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne. Średni okres amortyzacji w odniesieniu do wartości niematerialnych wynosi 10 lat.

Na dzień bilansowy Grupa każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wartość firmy

Wartość firmy powstaje z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej spełniającej definicję „przedsięwzięcia” w rozumieniu MSSF 3 i stanowi nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu wartości. Wartość firmy podlega amortyzacji. Przyjęty przez Grupę okres rozliczenia nabytej wartości firmy wynosi 5 lat, licząc od miesiąca następnego po miesiącu, w którym wartość firmy została uznana za składnik aktywów.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, która jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnica między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych.

Za jednostki współkontrolowane uznaje się jednostki, w których strategiczne decyzje finansowe i operacyjne dotyczące tej działalności wymagają jednomyślnej zgody stron sprawujących współkontrolę (wspólników przedsięwzięcia).

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego, co zwykle wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jednostki współkontrolowane i stowarzyszone wyceniane są zgodnie z MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena.

Aktywa finansowe

Ujęcie instrumentów finansowych oraz ich wycena bilansowa zależna jest od zaklasyfikowania do odpowiedniej kategorii. Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania które po początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do tej kategorii instrumentów finansowych zalicza się składnik aktywów finansowych, który spełnia jeden z poniższych warunków:

- został nabyty lub powstał głównie w celu odsprzedaży w krótkim terminie,
- stanowi część portfela określonych instrumentów finansowych, które są zarządzane łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie uzyskiwania krótkoterminowych zysków w przyszłości; lub
- jest instrumentem pochodnym, o ile nie zostały spełnione wymagania dotyczące zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena godziwa inwestycji notowanych na aktywnych rynkach wynika z ich bieżącej ceny rynkowej. W przypadku gdy rynek dla danego składnika aktywów finansowych nie jest aktywny Grupa ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny oparte na cenach w ramach transakcji porównywalnych, a także inne metody wyceny stosowane powszechnie przez uczestników rynku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

W przypadku instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej przy zastosowaniu technik wyceny, inwestycje wycenia się po koszcie zgodnie z MSR 39.

Koszty transakcyjne związane z nabyciem danego aktywa odnoszone są w wynik bieżącego okresu. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Udzielone pożyczki i należności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż: (aktywa finansowe, które jednostka zamierza sprzedać natychmiast lub w bliskim okresie, aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży, aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności).

Pożyczki i należności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe (inwestycje) utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi z ustalonymi płatnościami, oraz ustalonym terminem wymagalności, względem, których jednostka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać je do terminu wymagalności. Na dzień bilansowy wycenia się je w zamortyzowanym koszcie z wykorzystaniem efektywnej stopy zwrotu. Odsetki naliczone efektywną stopą procentową powiększają przychody finansowe. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości należy dokonać odpisu aktualizującego. Kwota odpisu równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, wyceniane w wartości godziwej lub w cenie nabycia, jeśli nie jest możliwe ustalenie w wiarygodny sposób wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej odnoszone są na kapitał z aktualizacji z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu. Odsetki rozliczane efektywną stopą zwrotu oraz dywidendy z tego typu inwestycji w momencie uzyskania prawa do ich otrzymania odnoszone w przychody okresu. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Należności handlowe i pozostałe

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności;
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności;
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązań;
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nieponiesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżąco koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Grupa dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Grupa dokonuje odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej, z tym że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym, odsetki.

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowieniami statutu.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z Grupy środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z wykonywaniem usług.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania obejmują w szczególności:

- zobowiązania Grupy wobec budżetu państwa z tytułu podatku dochodowego, zarówno od osób prawnych jak i fizycznych,
- zobowiązania z tytułu podatku VAT,
- zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych, w tym także Funduszu Pracy oraz Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych.

Pozostałe zobowiązania wykazane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszty finansowania zewnętrznego

Grupa aktywuje koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Wypłata dywidend

Dywidendy na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie do momentu wypłaty.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

IV. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Zarząd dokonując inwestycji przeprowadza subiektywną ocenę w zakresie kwalifikacji inwestycji portfelowych do jednej z kategorii i instrumentów finansowych tj:

- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w zależności od planowanego na moment zakupu okresu utrzymywania inwestycji w portfelu przy założeniu innych czynników wpływających na kryteria klasyfikacji wymienione w MSR 39.

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności

Grupa dokonała klasyfikacji lokat do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności. Grupa zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

b) Niepewność szacunków

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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w notce 3.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

V. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

VI. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE oraz standardy i interpretacje oczekujące na wdrożenie przez UE

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*
- g) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – *Spółki inwestycyjne*
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - *Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych*
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – *Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:
 - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- a) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- b) „Poprawki do MSSF (2011-2013) –zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

- c) KIMSF 21: Opłaty (z 20 maja 2013 r.) - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r.

Interpretacja ta dotyczy MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". Jednym z kryteriów rozpoznania zobowiązania wg MSR 37 jest wymóg występowania obecnego obowiązku w rezultacie przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące).

Interpretacja wyjaśnia, iż zdarzeniem obligującym w przypadku opłat nakładanych przez rząd jest prowadzenie działalności, która powoduje konieczność uregulowania opłaty zgodnie z obowiązującymi przepisami. Interpretacja ta nie dotyczy kar wynikających ze złamania prawa oraz opłat uregulowanych przez inne MSSF/MSR (np. MSR 12 Podatek dochodowy).

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	2 352 833,79	4 299 703,08
środki pieniężne w kasie	994,77	672,35
środki pieniężne na rachunku bankowym w Bank BPH S.A.	177 833,90	1 596 171,45
środki pieniężne na rachunku bankowym w Noble Bank S.A.	155,00	153,00
środki pieniężne na rachunku bankowym w Bank Zachodni (dawniej: Kredyt Bank S.A.)	1 501 473,82	2 499 177,69
środki pieniężne na rachunku bankowym Alior Bank	53 329,61	-
środki pieniężne na rachunku bankowym HSBC	193 338,53	-
środki pieniężne na pozostałych rachunkach bankowych	-	64 232,94
środki pieniężne na rachunku maklerskim Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.	60,43	37 620,71
środki pieniężne na rachunku maklerskim Dom Maklerski BZ WBK S.A.	393 776,87	101 674,94
środki pieniężne na rachunku maklerskim Alior Bank S.A.	84,89	-
środki pieniężne na rachunku maklerskim Wedbush	31 785,97	-
Inne środki pieniężne:	87 241,41	140 525,08
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty overnight	87 241,41	140 525,08
Lokaty krótkoterminowe o terminie realizacji do 3 m-cy	-	-
Naliczone odsetki od lokat krótkoterminowych o okresie realizacji do 3 m-cy	-	-
Inne aktywa pieniężne:	0,00	0,00
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	0,00	0,00
Razem	2 440 075,20	4 440 228,16

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 2.440,07 tysięcy PLN (31 grudnia 2012 roku: 4.440,23 tysięcy PLN)

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura własności)

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	0,00	207 352,64
Środki pieniężne własne	2 440 075,20	4 232 875,52
Razem	2 440 075,20	4 440 228,16

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
W walucie polskiej	2 214 950,70	4 440 228,16
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	225 124,50	-
Razem	2 440 075,20	4 440 228,16

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
------------------	------------	------------

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

ZFSS	-	-
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	0,00	207 352,64
Razem	0,00	207 352,64

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania są środkami finansowymi emitentów Grupy Kapitałowej papierów wartościowych, dla których Dom Maklerski WDM S.A. przeprowadzał na dzień bilansowy proces upublicznienia akcji.

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazywane w pozycji bilansowej

W latach 2013 i 2012 r. pozycja nie wystąpiła.

Nota 2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności netto	4 613 233,95	1 820 781,83
Odpisy aktualizujące	504 464,78	406 135,24
Należności brutto	5 117 698,73	2 226 917,07

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Na 31 grudnia 2013 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 504,46 tysięcy PLN (2012: 406,14 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Należności – struktura

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności od jednostek pozostałych, w tym:	271 094,70	0,00
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty,	271 094,70	-
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	-
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	9 305,62	7 660,02
należności z funduszu rekompensat	9 305,62	7 660,02
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	19 460,37	395 735,19
podatek od towarów i usług	19 460,37	14 877,53
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-
należności z tytułu podatku dochodowego	-	379 527,00
Należności pozostałe	4 313 373,26	1417 386,62
Należności netto razem	4 613 233,95	1 820 781,83
Odpis aktualizujący wartość należności	504 464,78	406 135,24
Należności brutto razem	5 117 698,73	2 226 917,07

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	-	-
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na koniec okresu	0,00	0,00
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	406 135,24	288 060,19
Zwiększenia, w tym:	214 529,38	234 377,00
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	214 529,38	234 377,00
Zmniejszenia w tym:	116 199,84	116 301,95
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	5 000,00
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	116 199,84	111 301,95
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	504 467,78	406 135,24
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	504 467,78	406 135,24

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2013	31.12.2012
Jednostki powiązane		
0-60	271 094,70	-
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	-	-
powyżej 360	-	-
przeterminowane	-	-
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	271 094,70	0,00
Jednostki pozostałe		
0-60	789 702,81	129 181,84
61-90	-	-
91-180	2 788 500,00	379 527,00
181-360	-	-
powyżej 360	-	-
przeterminowane	1 268 401,22	1 718 208,23
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	4 846 604,03	2 226 917,07
Należności handlowe brutto	5 117 698,73	2 226 917,07
odpis aktualizujący wartość należności	504 464,78	406 135,24
Należności handlowe netto	4 613 233,95	1 820 781,83

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowa ne	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2013							
Jednostki powiązane							
należności brutto	271 094,70	271 094,70	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	0,00	-	-	-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

należności netto	271 094,70	271 094,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	4 846 604,03	3 578 202,81	28 244,15	9 951,36	22 247,70	35 605,80	1 172 352,21
odpisy aktualizujące	504 464,78	22 684,18			2 064,24		479 716,36
należności netto	4 342 139,25	505 633,84	0,00	159 434,57	266 540,84	672 274,80	216 897,78
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	5 117 698,73	3 849 297,51	28 244,15	9 951,36	22 247,70	35 605,80	1 172 352,21
odpisy aktualizujące	504 464,78	22 684,18	0,00	0,00	2 064,24	0,00	479 716,36
należności netto	4 613 233,95	776 728,54	0,00	159 434,57	266 540,84	672 274,80	216 897,78
31.12.2012							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	0,00	-	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	0,00	-	-	-	-	-	-
należności netto	0,00	-	-	-	-	-	-
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	2 226 917,07	508 708,84	-	169 016,66	284 990,84	790 453,61	473 747,12
odpisy aktualizujące	406 135,24	3 075,00	-	9 582,09	18 450,00	118 178,81	256 849,34
należności netto	1 820 781,83	505 633,84	0,00	159 434,57	266 540,84	672 274,80	216 897,78
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	2 226 917,07	508 708,84	0,00	169 016,66	284 990,84	790 453,61	473 747,12
odpisy aktualizujące	406 135,24	3 075,00	0,00	9 582,09	18 450,00	118 178,81	256 849,34
należności netto	1 820 781,83	505 633,84	0,00	159 434,57	266 540,84	672 274,80	216 897,78

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
W walucie polskiej	5 116 340,63	2 226 917,07
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	1 358,10	-
Razem	5 117 698,73	2 226 917,07

Należności od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności od jednostek powiązanych brutto, w tym:	271 094,70	0,00
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	271 094,70	-
- od znaczącego inwestora	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	271 094,70	0,00

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą:

- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Grupa Prawno-Finansowa CAUSA S.A. o zapłatę w wysokości 30.000,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Synkret S.A. o zapłatę w wysokości 49.999,91 zł (należność objęta odpisem)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Sobet S.A. o zapłatę w wysokości 157.162,00 zł (do dnia 31.12.2013 r. wyegzekwowano 105.900,93 zł)
- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Euroimplant S.A. o zapłatę w wysokości 142.656,60 zł
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Alda S.A. o zapłatę w wysokości 21.525,00 zł
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Synkret S.A. o zapłatę w wysokości 27.675,00 zł oraz 21.525,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko NOVIAN S.A. o zapłatę w wysokości 14.760,00 zł oraz 61.137,91 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko SPQR Corporate Finance Sp. z o.o. o zapłatę w wysokości 9.840,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Mondrian S.A. o zapłatę w wysokości 9.840,00 zł (do dnia 30.06.2013 r. wyegzekwowano 9840,00 zł, odpis został utworzony na odsetki w wysokości 2064,24 zł)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko SPQR Corporate Finance Sp. z o.o. Sp.k. o zapłatę w wysokości 2.681,40 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Emporium o zapłatę w wysokości 24.324,09 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko SPQR S.A. o zapłatę w wysokości 2.460,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Novian Europe S.A. o zapłatę w wysokości 7.380,00 zł
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Komfort Klima S.A. o zapłatę w wysokości 4.920,00 zł (należność objęta odpisem)
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko GPF Causa S.A. o zapłatę w wysokości 15.053,23 zł
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko NOVIAN Polska S.A. o zapłatę w wysokości 2.460,00 zł
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Grupa Jaguar S.A. o zapłatę w wysokości 3.690,00 zł oraz 6.150,00 zł
- Sprawa z powództwa WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. przeciwko Janusz Sobczak OPAL-MED o zapłatę w wysokości 14.760,00 zł (należność objęta odpisem)

Nota 3. INSTRUMENTY FINANSOWE

INSTRUMENTY FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
akcje	92 006 706,87	50 251 671,70
pozostałe	0,00	21 258,00
Razem	92 006 706,87	50 272 929,70

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	50 272 929,70	42 743 832,81
Zwiększenia, z tytułu:	81 346 545,68	37 318 541,85
wycena instrumentów finansowych	47 151 617,27	15 572 625,27
nabycie	34 194 928,41	21 745 916,58
Zmniejszenia, z tytułu:	15 482 519,31	2 518 943,32
wycena instrumentów finansowych	15 482 519,31	2 518 943,32
Rozwiązanie, z tytułu:	24 130 249,20	27 270 501,64
zbycie	24 130 249,20	27 270 501,64
Stan na koniec okresu	92 006 706,87	50 272 929,70

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – wg zbywalności

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	11 652 174,75	138 847,38
akcje	11 652 174,75	117 589,38

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

inne (wg tytułów)	0,00	21 258,00
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na rynkach pozagiełdowych w wartości godziwej	0,00	0,00
akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
Z nieograniczoną zbywalnością nienotowane na rynku regulowanym w wartości godziwej	80 354 532,12	50 134 082,32
akcje	80 354 532,12	50 134 082,32
inne (wg tytułów)	-	-
Z ograniczoną zbywalnością	0,00	0,00
akcje	-	-
inne (wg tytułów)	-	-
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	92 006 706,87	50 272 929,70
korekty aktualizujące wartość	31 669 097,96	13 053 681,95

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
W walucie polskiej	92 006 706,87	50 272 929,70
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	92 006 706,87	50 272 929,70

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 31 grudnia 2013 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	9 788 300	Polska	1 584 379,39	13 376 120,00
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	110 014 280	Polska	25 137 697,81	66 978 412,12
Razem nienotowane na rynku regulowanym		469 000	USA	8 308 407,75	8 308 407,75
RAZEM				38 917 051,95	92 006 706,87

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 31 grudnia 2012 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	892 530	Polska	115 904,54	138 847,38
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	144 720 736	Polska	37 103 343,21	50 134 082,32
RAZEM				37 219 247,75	50 272 929,70

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych nieskonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	0,00	0,00
Jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Pozostałych jednostek	0,00	0,00
obligacje	-	-
lokaty środków pieniężnych na 24 m-ce	-	-
Razem	0,00	0,00

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	0,00	2 328 469,86
Zwiększenia, z tytułu:	1 000 000,00	2 300 000,00
aktualizacja wartości	3 793,70	-
nabycie	1 000 000,00	2 300 000,00
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	1 003 793,70	4 628 469,86
aktualizacja wartości	-	-
zbycie	1 003 793,70	4 628 469,86
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
W walucie polskiej	-	-
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	0,00	0,00

Instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej – hierarchia wartości godziwej

Klasy instrumentów:	2013	2012
Akcje - przeznaczone do obrotu	90 006 706,87	50 251 671,70
poziom 1	80 354 532,12	49 627 290,70
poziom 2		
poziom 3		
W cenie nabycia	11 652 174,75	624 381,00
Akcje-dostępne do sprzedaży	-	-
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	-	-
w cenie nabycia	-	-

Podsumowanie	2013	2012
Akcje	90 006 706,87	50 251 671,70
poziom 1	80 354 532,12	49 627 290,70
poziom 2		
poziom 3		
w cenie nabycia	11 652 174,75	624 381,00

Poziom 1

Akcje spółek notowanych na GPW i NewConnect na dzień bilansowy. Akcje wyceniane w oparciu o kurs zamknięcia ustalony na dzień bilansowy.

Poziom 2

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Akcje spółek, które na dzień bilansowy posiadały notowanie praw do akcji. Wycena akcji na podstawie cen akcji spółek z branży o podobnych parametrach, które na dzień bilansowy podlegały notowaniu na rynku NewConnect lub GPW.

Poziom 3

Akcje spółek wyceniane według cen nie pochodzących z aktywnych rynków.

W okresie porównywalnym w Grupie nie dokonano przesunięcia do poziomu 3 instrumentów kwalifikowanych do poziomu 1 i 2 jak również nie miało miejsce przesunięcie instrumentów kwalifikowanych do poziomu 3 poza ten poziom.

Wycena instrumentów po koszcie zgodnie z MSR 39

Akcje spółek zamierzających ubiegać się o wejście na rynek NewConnect będące w posiadaniu Grupy na poszczególne dni bilansowe zostały wycenione w cenie nabycia. Na podstawie profesjonalnego osądu Zarządu nie było możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej akcji. Od momentu debiutu spółki wycena akcji jest oparta na kursie zamknięcia z NewConnect.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013
INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe *	Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	0	0	0	0		
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 820 281,63	4 612 733,75	1 820 281,63	4 612 733,75	4 612 733,75	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	50 272 929,70	92 006 706,87	50 272 929,70	92 006 706,87	92 006 706,87	Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- aktywny rynek regulowany	138 847,38	13 376 120,00	138 847,38	13 376 120,00		
-nienotowane na rynku regulowanym	50 134 082,32	25 137 697,81	50 134 082,32	25 137 697,81		
- nienotowane na rynku regulowanym		8 308 407,75		8 308 407,75		
Pochodne instrumenty wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	0	0	0	0		
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	0	0	0	0		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	4 440 228,16	2 440 075,20	4 440 228,16	2 440 075,20	2 440 075,20	Należności i pożyczki
środki na rachunkach bankowych	4 440 228,16	2 440 075,20	4 440 228,16	2 440 075,20		
-						

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	5 479 615,52	5 059 615,52	5 479 615,52	5 059 615,52	Pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	5 479 615,52	5 059 615,52	5 479 615,52	5 059 615,52	
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej					
- kredyt w rachunku bieżącym					
- pozostałe - krótkoterminowe					
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	237 160,54	211 545,64	237 160,54	211 545,64	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	237 160,54	211 545,64	237 160,54	211 545,64	
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	720 401,84	1 041 476,31	720 401,84	1 041 476,31	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:					
- pochodne instrumenty finansowe					
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
- pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń					

Nota 4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	56 557,29	182 957,13
ubezpieczenia majątkowe	5 916,68	7 847,00
prenumerata czasopism	1 427,37	3 352,00
koszty emisji akcji	10 500,00	98 617,00
koszty połączenia spółek	-	-
wsparcie techniczne, abonamenty, domeny, licencje antywirusowe	3 763,28	-
mc energia elektryczna	361,01	1 382,24
polisa OC członków zarządu	18 750,01	44 977,34
abonament za parkowanie	-	-
ubezpieczenia samochodowe	15 838,94	25 981,55
polisa OC działalności	-	800,00
pozostałe	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Nota 5. ZAPASY

Pozycja nie występuje w Grupie.

Nota 6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje w Grupie.

Nota 7. UDZIELONE POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Jednostkom współzależnym i stowarzyszonym	-	-
Pozostałym jednostkom	41 523,77	41 523,77
Razem	41 523,77	41 523,77

	31.12.2013	31.12.2012
Udzielone pożyczki, w tym:	41 523,77	41 523,77
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	41 523,77	41 523,77
Suma netto udzielonych pożyczek	0,00	0,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2013	-	41 523,77				
Novian S.A.	-	41 523,77	-		2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
Wg stanu na dzień 31.12.2012	-	41 523,77				
Novian S.A.	-	41 523,77	-		2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową

Nota 8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I WARTOŚĆ FIRMY

Struktura własnościowa wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Własne	4 545,78	12 208,44
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	4 545,78	12 208,44

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	45 909,53	0,00	0,00	45 909,53
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	2 344,38	0,00	0,00	2 344,38

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

- nabycia	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	2 344,38	-	-	2 344,38
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia	-	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	48 320,57	0,00	0,00	48 320,57
Umorzenie na dzień 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	33 701,09	0,00	0,00	33 701,09
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	10 007,04	0,00	0,00	10 007,04
- amortyzacji	-	-	-	9 323,26	-	-	9 323,26
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	683,78	-	-	683,78
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacji	-	-	-	-	-	-	0,00
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	43 708,13	0,00	0,00	43 708,13
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	4 545,78	0,00	0,00	4 545,78

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) - za okres 01.01.2012-31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	39 250,31	0,00	0,00	39 250,31
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	17 457,12	0,00	0,00	17 457,12
- nabycia	-	-	-	17 457,12	-	-	17 457,12
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
- inne - leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	10 797,90	0,00	0,00	10 797,90
- zbycia	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	10 797,90	-	-	10 797,90

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	45 909,53	0,00	0,00	45 909,53
Umorzenie na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	36 883,64	0,00	0,00	36 883,64
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	5 840,35	0,00	0,00	5 840,35
- amortyzacji				5 840,35	-	-	5 840,35
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	9 022,90	0,00	0,00	9 022,90
- likwidacji	-	-	-	9 022,90	-	-	9 022,90
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	33 701,09	0,00	0,00	33 701,09
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	12 208,44	0,00	0,00	12 208,44

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2012 – 31.12.2013

W latach 2013 i 2012 Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Grupie.

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

Pozycja nie występuje w Grupie

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

W Grupie nie występują zobowiązania umowne do nabycia wartości niematerialnych.

WARTOŚĆ FIRMY

W dniu 1 lipca 2013 r. spółka zależna emitenta WDM Capital S.A. na mocy umów cywilnoprawnych nabyła łącznie 1.100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu spółki Arkadia S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących łącznie 100% udziału w KZ i 100% udziału w głosach tego przedsiębiorstwa.

Cena nabycia = 1 313 000,00

Przejęte aktywa netto = 1 195 873,13

Wartość firmy = 117 126,87

Na dzień 31.12.2013 r. dokonano odpisu wartości firmy w wynik okresu w kwocie 117.126,87

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Własne	8 158 257,67	9 650 564,14
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	410 008,88	352 437,33
Razem	8 568 266,55	10 003 001,47

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2013-31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013	172 452,00	8 934 166,85	279 629,14	2 475 510,27	0,00	11 861 758,26
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	196 117,87	0,00	196 117,87
- nabycia	-	-	-	196 117,87	-	196 117,87
- leasing	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	172 452,00	960 125,08	0,0	453 057,36	0,00	1 585 634,44
- zbycia	172 452,00	960 125,08	-	453 057,36	-	1 585 634,44
- likwidacji	-	-	-	-	-	0,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013	0,00	7 974 041,77	279 629,14	2 218 570,78	0,00	10 472 241,69
Umorzenie na dzień 01.01.2013	37 364,60	231 300,31	171 244,08	1 418 847,80	0,00	1 858 756,79
Zwiększenia, z tytułu:	2 155,65	203 119,32	45 163,43	346 904,67		597 343,07
- amortyzacji	2 155,65	203 119,32	45 163,43	346 904,67		597 343,07
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	39 520,25	69 006,11	0,00	423 622,28	0,00	532 148,64
- likwidacji	-	-	-	339 549,18		339 549,18
- sprzedaży	39 520,25	69 006,11	-	104 049,18	-	212 575,54
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2013	0,00	365 413,52	217 300,33	1 321 261,29	0,00	1 903 975,14
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania	-	-	-	-	-	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

finansowego na walutę prezentacji						
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013	0,00	7 608 628,25	62 328,81	897 309,49	0,00	8 568 266,55

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2012-31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012	172 452,00	960 125,08	165 104,83	2 622 494,88	7 934 706,73	11 854 883,52
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	7 974 041,77	134 638,99	354 387,12	523 266,15	8 986 334,03
- nabycia			5 095,00		523 266,15	528 361,15
- leasing	-	-	-	-	-	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	0,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	7 974 041,77	129 543,99	354 387,12	-	8 457 972,88
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	20 114,68	501 371,73	8 457 972,88	8 979 459,29
- zbycia	-	-	-	431 252,34	-	431 252,34
- likwidacji	-	-	21 023,69	69 210,48	-	90 234,17
- przeszacowania	-	-	-909,01	908,91	8 457 972,88	8 457 972,78
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012	172 452,00	8 934 166,85	279 629,14	2 475 510,27	0,00	11 861 758,26
Umorzenie na dzień 01.01.2012	28 742,00	50 164,73	147 566,41	1 187 545,83	0,00	1 414 018,97
Zwiększenia, z tytułu:	8 622,60	181 135,58	44 701,36	515 958,59	0,00	750 418,13
- amortyzacji	8 622,60	181 135,58	44 701,36	515 958,59	-	750 418,13
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	21 023,69	284 656,62	0,00	305 680,31
- likwidacji	-	-	21 023,69	-	-	21 023,69
- sprzedaży	-	-	-	284 656,62	-	284 656,62
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2012	37 364,60	231 300,31	171 244,08	1 418 847,80	0,00	1 858 756,79
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	0,00
- likwidacji lub sprzedaży	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012	135 087,40	8 702 866,54	108 385,06	1 056 662,47	0,00	10 003 001,47

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2012 – 31.12.2013 r.

W latach 2012-2013 Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Stan na 01.01.2013	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2013
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Stan na 01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów				Odpisy aktualizujące na BZ	Stan na 31.12.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe		
7 934 706,73	523 266,15	7 974 041,77	129 543,99	0,00	354 387,12	0,00	0,00

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystie

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2012	Wartość na 31.12.2012	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2011	Wartość na 31.12.2011
Prawo użytkowania gruntu - Warszawa ul. Chłodna	-	-	-	-	111,09 m ²	135 087,40
OGÓŁEM				0,00		135 087,40

W dniu 21.03.2013 r. Spółka Dom Maklerski WDM S.A. dokonała sprzedaży na rzecz osób fizycznych mieszkania przy ulicy Chłodnej w Warszawie wraz z prawem do użytkowania wieczystego gruntu.

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2013	31.12.2012
stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych zawartych przez podmioty zewnętrzne	-	-
stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych	7 608 628,25	7 807 979,29
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie ogółem	7 608 628,25	7 807 979,29

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Nie występują.

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie występują

Środki trwałe w leasingu

Środki trwałe	31.12.2013		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Środki transportu	761 250,38	351 241,50	410 008,88
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	761 250,38	351 241,50	410 008,88

Środki trwałe	31.12.2012		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	567 347,95	205 454,82	361 893,13
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	567 347,95	205 454,82	361 893,13

Nota 10. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	54 152,00	61 325,95
Dotyczący roku obrotowego	54 152,00	28 320,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0,00	33 005,95
Odroczony podatek dochodowy	6 046 250,75	2 775 617,78
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	6 046 250,75	2 775 617,78
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	6 100 402,75	2 836 943,73

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

PODATEK WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	0,00	0,00
od niezrealizowanych zysków/strat z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
od zrealizowanych zysków/strat z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0,00	0,00

BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Zysk przed opodatkowaniem	19 360 620,60	6 627 089,20
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	33 872 871,57	22 780 923,19
Przychody wyłączone z opodatkowania	55 804 907,63	33 872 493,37
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	16 144 908,56	17 289 099,99
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	12 945 331,43	14 581 905,37
Wyłączone straty podatkowe	- 7 216 059,00	7 431 585,80
Dochód do opodatkowania	1 445 066,41	259 910,20
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata, otrzymana dywidenda	1 160 056,42	110 857,00
Podstawa opodatkowania	285 009,99	149 053,20
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	54 152,00	28 320,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	0,28%	0,00
---	--------------	-------------

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	166 000,00	118 250,00	166 000,00	118 250,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	786 544,80	-	786 544,80	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	949 399,04	90 041,94	558 290,42	481 150,56
Wycena instrumentów finansowych	10 404 647,90	1 650 476,19	10 404 647,90	1 650 476,19
Odpis aktualizujący udziały	-	401 900,00	-	401 900,00
Pozostałe rezerwy	-	4742,0	-	4 742,0
Suma ujemnych różnic przejściowych	12 306 591,74	2 265 410,13	11 915 483,12	2 656 518,75
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 338 254,15	430 427,92	2 263 943,42	504 738,65

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	129 000,00	166 000,00	129 000,00	166 000,00
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	786 544,80	-	-	786 544,80
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	697 616,94	363 084,05	111 301,95	949 399,04
Wycena instrumentów finansowych	13 851 375,95	10 404 647,90	13 851 375,95	10 404 647,90
Marża na zbyciu spółek nienotowanych	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	204 627,47	-	204 627,47	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	15 669 165,16	10 933 731,95	14 296 305,37	12 306 591,74
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 977 142,00	2 077 411,15	2 716 299,00	2 338 254,15

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2012	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2013
Inne przychody roku 2012	-	-	-	-
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	33 278 464,02	22 246 081,66	-	55 524 545,68
Naliczone odsetki	22 489,29	-	9 890,94	12 598,35
Naliczone kary	363 283,64	-	-	363 283,64
Korekty marży na sprzedaży środków trwałych	-	-	-	-
Suma dodatnich różnic przejściowych	33 664 236,95	22 246 081,66	9 890,94	55 900 427,67
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 396 206,00	4 226 755,52	1 880,26	10 621 081,26

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2011	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2012
Inne przychody roku 2012	33 949,00	-	33 949,00	-
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	22 253 421,81	33 278 464,02	22 253 421,81	33 278 464,02
Naliczone odsetki	152 891,96	22 489,29	152 891,96	22 489,29
Naliczone kary	-	363 283,64	-	363 283,64
Korekty marży na sprzedaży środków trwałych	-130 759,00	130 759,00	-	-
Suma dodatnich różnic przejściowych	22 309 503,77	33 794 995,95	22 440 262,77	33 664 236,95
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	4 238 805,88	6 421 051,12	4 263 651,00	6 396 206,00

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	504 738,65	2 338 254,15
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	10 621 081,26	6 396 206,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-10 116 342,61	-4 057 951,85

Nota 11. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozycja nie występuje.

Nota 12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2013 i 2012 r. roku nie wystąpiła w Grupie działalność zaniechana.

Nota 13. ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Wobec klientów	-	207 352,64
Wobec jednostek powiązanych	526 326,92	-
Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
a) z tytułu zawartych transakcji	-	-
b) pozostałe	-	-
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	-	-
Kredyty i pożyczki	420 000,00	410 000,00
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	420 000,00	410 000,00
Z tytułu umów leasingu finansowego	132 872,70	100 558,98
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	132 872,70	100 558,98
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	230 770,60	211 182,55
Z tytułu wynagrodzeń	425,42	3 826,99
Fundusze specjalne	-	-
Pozostałe	151 081,67	197 480,68
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 461 477,31	1 130 401,84

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
zobowiązania wobec jednostki dominującej,	-	-
zobowiązania wobec znaczącego inwestora,	-	-
zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej,	-	-
zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	526 326,92	-
Razem	526 326,92	0,00

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Jednostki powiązane		
0-60	26 326,92	
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	500 000,00	-
powyżej 360	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	-	-
Razem	526 326,92	0,00
Jednostki pozostałe		
0-60	401 640,45	677 764,61
61-90	46 714,22	79 936,50
91-180	140 142,66	90 000,00
181-360	280 285,32	264 000,00
powyżej 360	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	61 570,74	18 700,73
Razem	930 353,39	1 130 401,84
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 461 477,31	1 130 401,84

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2013	1 461 477,31	1 400 215,60	12 915,00	307,50	14 119,31	1 845,00	32 074,90
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	1 461 477,31	1 400 215,60	12 915,00	307,50	14 119,31	1 845,00	32 074,90
31.12.2012	1 130 401,84	1 111 701,11	2 504,09	14 586,57	23,37	1 586,70	
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	1 130 401,84	1 111 701,11	2 504,09	14 586,57	23,37	1 586,70	

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
------------------	------------	------------

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

W walucie polskiej	1 448 383,31	1 130 401,84
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	13 094,00	-
Razem	1 461 477,31	1 130 401,84

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty bankowe	5 059 615,52	5 479 615,52
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	5 059 615,52	5 479 615,52
Pożyczki	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	-	-
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
Z tytułu innych instrumentów finansowych	0,00	0,00
Z tytułu umów leasingu finansowego	211 545,64	237 160,54
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	211 545,64	237 160,54
Pozostałe	-	-
Zobowiązania długoterminowe razem	5 271 161,16	5 716 776,06

W dniu 20 czerwca 2011 r. została podpisana umowa o kredyt inwestycyjny pomiędzy jednostką zależną WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o. a Kredyt Bankiem S.A. na zakup lokalu biurowego mieszczącego się w budynku „Thespian” we Wrocławiu. Kredyt inwestycyjny został udzielony do 2026 roku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomości lokalowej wraz z udziałem w nieruchomości wspólnej oraz poręczenie udzielone przez Dom Maklerski WDM S.A.

Zobowiązania długoterminowe - struktura zapadalności:

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 481 992,35	1 965 160,54
Płatne powyżej 3 lat do 5 lat	1 366 377,67	1 368 000,00
Płatne powyżej 5 lat	2 422 791,14	2 383 615,52
Razem	5 271 161,16	5 716 776,06

Zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
W walucie polskiej	5 271 161,16	5 716 776,06
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	5 271 161,16	5 716 776,06

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania leasingowe	344 418,34	337 719,52
Obligacje	-	-
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Inne	-	-
Razem zobowiązania finansowe	344 418,34	337 719,52

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

- długoterminowe	211 545,64	237 160,54
- krótkoterminowe	132 872,70	100 558,98

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	132 872,70	100 558,98
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	211 545,64	237 160,54
- od roku do pięciu lat	211 545,64	237 160,54
- powyżej pięciu lat	-	-
Zobowiązania leasingowe razem	344 418,34	337 719,52

ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu

Wyszczególnienie	31.12.2013		31.12.2012	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	153 633,13	132 872,70	138 048,63	100 558,98
W okresie od 1 do 5 lat	229 597,82	211 545,64	246 980,18	237 160,54
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	383230,95	344 418,34	385 028,81	337 719,52
Przyszły koszt odsetkowy	38 812,61	x	47 309,29	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	344 418,34	344 418,34	337 719,52	337 719,52
- krótkoterminowe	132 872,70	132 872,70	100 558,98	100 558,98
- długoterminowe	211 545,64	211 545,64	237 160,54	237 160,54

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2013 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00016/2010	102 909,84	102 909,84	PLN	06.2015	38 798,85
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00015/2010	102 909,84	102 909,81	PLN	06.2015	38 798,85
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00009/2011	109 837,40	109 837,40	PLN	Został spłacony 30.12.2013 r.	
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00008/2011	113 008,13	113 008,13	PLN	05.2016	58 085,03
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00007/2011	113 008,13	113 008,13	PLN	05.2016	58 085,03
BZ WBK Leasing S.A.	SP2/00005/2013	193 902,43	193 902,43	PLN	02.2018	150 650,59

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2012 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00016/2010	102 909,84	102 909,84	PLN	06.2015	51 648,54
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00015/2010	102 909,84	102 909,81	PLN	06.2015	51 648,54
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00009/2011	109 837,40	109 837,40	PLN	05.2016	76 665,38
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00008/2011	113 008,13	113 008,13	PLN	05.2016	78 878,53
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00007/2011	113 008,13	113 008,13	PLN	05.2016	78 878,53
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00016/2010	102 909,84	102 909,84	PLN	06.2015	51 648,54

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2013 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
SL1/00016/2010 Skoda Superb	-	-	35 245,16	-	35 245,16
SL1/00015/2010 Skoda Superb	-	-	35 255,62	-	35 255,62
SL1/00009/2010 Skoda Superb	-	-	76 886,18	-	76 886,18
SL1/00008/2010 Skoda Superb	-	-	54 918,70	-	54 918,70
SL1/00007/2010 Skoda Superb	-	-	56 504,08	-	56 504,08
SP2/00005/2013 Jeep Grand Cherokee	-	-	161 585,35	-	161 585,35

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	0,00	410 008,91	0,00	410 008,91
--	------	------	------------	------	------------

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
SL1/00016/2010 Skoda Superb	-	-	56 392,27	-	56 392,27
SL1/00015/2010 Skoda Superb	-	-	56 409,00	-	56 409,00
SL1/00009/2010 Skoda Superb	-	-	76 886,18	-	76 886,18
SL1/00008/2010 Skoda Superb	-	-	93 100,00	-	93 100,00
SL1/00007/2010 Skoda Superb	-	-	79 105,68	-	79 105,68
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	0,00	361 893,13	0,00	361 893,13

Nota 14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W latach 2012 i 2013 w Grupie Dom Maklerski WDM S.A. nie występowały rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Nota 15. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	-	-
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	-	-
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na dzień 01.01.2013	0,00	0,00	0,00	0,00
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2013, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Stan na dzień 01.01.2012	0,00	0,00	0,00	0,00
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2012 w tym:	0,00	0,000	0,00	0,00
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na zwroty koszty postępowania Project Management	51 244,18	51 244,18
Rezerwa na badanie bilansu	62 000,00	62 000,00
Rezerwy na sporządzenie bilansu i koszty połączenia	50 000,00	50 000,00
Razem, w tym:	163 244,18	163 244,18
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	163 244,18	163 244,18

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na badanie bilansu	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2013	0,00	62 000,00	101 244,18	163 224,18
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	69 000,00	50 503,00	119 503,00
Wykorzystane	-	62 000,00	50 000,00	138 500,00
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2012, w tym:	0,00	69 000,00	101 747,18	170 747,18
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	69 000,00	101 747,18	170 747,18
Stan na dzień 01.01.2012	0,00	75 000,00	63 500,00	138 500,00
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	62 000,00	101 244,18	163 224,18
Wykorzystane	-	75 000,00	63 500,00	138 500,00
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2012, w tym:	0,00	62 000,00	101 244,18	163 224,18
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	62 000,00	101 244,18	163 224,18

Nota 16. KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zakładowy	1 650 000,00	825 000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał zapasowy	53 065 049,91	33 488 297,55
Różnice kursowe z przeliczenia	-37 286,27	-8 539,21
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	8 213 441,44	4 493 678,86
Zysk (strata) netto	12 360 960,90	6 895 886,64
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał własny	75 252 165,98	45 694 323,84
Kapitał mniejszości	15 417 491,39	9 969 408,96

Kapitał zakładowy – struktura

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość jednostkowa w zł.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A	zwykłe	brak	7 812 500	0,08	625 000	gotówka	08.03.2006
Seria B	zwykłe	brak	1 500 000	0,08	120 000	gotówka	12.09.2006
Seria C	zwykłe	brak	1 000 000	0,08	80 000	gotówka	30.08.2007
Seria D	zwykłe	brak	10 312 500	0,08	825 000	gotówka	23.07.2013
Razem			20 625 000	0,08	1 650 000,00		

W dniu 16-12-2005 roku nastąpiło zawiązanie Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. i ustalenie kapitału zakładowego o wartości 625.000 PLN, w podziale na 625 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje zostały objęte za gotówkę.

W dniu 28-06-2006 NWZ spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 12 000 000 akcji serii B.

Dnia 13.06.2007 roku uchwałą nr 19/ZWZ/2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało podziału wszystkich istniejących akcji imiennych poprzez obniżenie ich wartości nominalnej z kwoty 1,00 zł do wartości 0,01 zł oraz dokonano zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 8 000 000 akcji serii C. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 sierpnia 2007 r. W dniu 30 sierpnia 2007 r. nastąpił debiut Praw do Akcji serii C Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. na rynku NewConnect.

Akcje serii A, B i C są akcjami na okaziciela. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału. W dniu 16.12.2005 roku nastąpiło zawiązanie Wrocławskiego Domu Maklerskiego S.A. i ustalenie kapitału zakładowego o wartości 625.000 PLN, w podziale na 625 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje zostały objęte za gotówkę.

W dniu 28-06-2006 NWZ spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 12 000 000 akcji serii B.

Dnia 13.06.2007 roku uchwałą nr 19/ZWZ/2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało podziału wszystkich istniejących akcji imiennych poprzez obniżenie ich wartości nominalnej z kwoty 1,00 zł do wartości 0,01 zł oraz dokonano zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 8 000 000 akcji serii C. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 sierpnia 2007 r.

W dniu 3 grudnia 2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 82.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru akcji serii D. W ramach zapisów podstawowych i dodatkowych, które trwały w okresie od 24 kwietnia 2013 r. do 8 maja 2013 r., a także w ramach przyjęcia przez inwestorów ofert objęcia akcji złożonych przez zarząd Domu Maklerskiego WDM S.A. w trybie art. 436 § 4 KSH objętych zostało łącznie 82.500.000 akcji serii D Emitenta po cenie emisyjnej równej 0,20 zł za jedną akcję serii D. Przydział akcji nastąpił w dniu 22 maja 2013 r. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 23 lipca 2013 r.

W dniu 13 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta („NWZ”) podjęło uchwałę nr 3 w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. Scalenie akcji nastąpiło poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji Spółki przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości wszystkich akcji Spółki z 165.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł do 20.625.000 akcji o wartości nominalnej 0,08 zł.

Akcje serii A, B i C, D są akcjami na okaziciela. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do głosu, dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Kapitał zakładowy – struktura cd.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Tadeusz Gudaszewski, w tym:	4.123.750	329 900,00	19,99%	4.123.750	19,99%
- bezpośrednio	3.001.738	240 139,04	14,55%	3.001.738	14,55%
- pośrednio, poprzez Wartek Holdings Limited	1.122.012	89 760,96	5,44%	1.122.012	5,44%
Zofia Dzielnicka, w tym:	4.123.750	329 900,00	19,99%	4.123.750	19,99%
- bezpośrednio	2.656.250	212 500,00	12,88%	2.656.250	12,88%
- pośrednio, poprzez Wadella Limited	1.467.500	117 400,00	7,11%	1.467.500	7,11%
Wojciech Gudaszewski	2.060.000	164 800,00	9,99%	2.060.000	9,99%
Adrian Dzielnicki	2.060.000	164 800,00	9,99%	2.060.000	9,99%

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Pozostali	8.257.500	660 600,00	40,04%	8.257.500	40,67%
Razem	20.625.000	1.650.000,00	100,00%	20.625.000	100,00%

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zakładowy na początek okresu	825 000,00	825 000,00
Zwiększenia, z tytułu:	825 000,00	0,00
- emisja akcji serii D	825 000,00	-
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 650 000,00	825 000,00

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,08 PLN i zostały w pełni opłacone.

Pozostałe kapitały

	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał zapasowy, w tym:	47 978 196,15	33 488 297,55
<i>Kapitał zapasowy powstały z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartości nominalną akcji (agio)</i>	<i>31 286 539,27</i>	<i>15 652 849,62</i>
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-
Akcje własne (-)	-	-
RAZEM	47 978 196,15	33 488 297,55

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Akcje własne
01.01.2013	33 488 297,55	-8 539,21	0,00	0,00
Zwiększenia w okresie		0,00	0,00	0,00
podział zysku	-1 143 791,05	-	-	-
podwyższenie kapitału	15 633 689,65	-	-	-
		-		
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny j. zależnych	-	-28 747,06	-	-
31.12.2013	47 978 196,15	- 37 286,27	0,00	0,00
01.01.2012	43 967 618,89	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
podział zysku	-10 479 321,34	-	-	-
podwyższenie kapitału	-	-	-	-
		-8 539,21		
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
aktualizacji wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
31.12.2012	33 488 297,55	-8 539,21	0,00	0,00

Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2013	31.12.2012
zyski zatrzymane	13 300 295,20	4 493 678,86
Razem	13 300 295,20	4 493 678,86

Kapitał mniejszości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

	31.12.2013	31.12.2012
Na początek okresu	9 969 408,96	13 402 674,73
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	-	-
Nabycie spółki	-	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	4 548 825,39	-327 524,60
Udział w wyniku jednostek zależnych	899 256,95	-3 105 741,17
Na koniec okresu	15 417 491,30	9 969 408,96

Zysk przypadający na jedną akcję

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej	12 360 960,90	6 887 347,43
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	12 360 960,90	6 887 347,43
Efekt rozwodnienia:	-	-
-odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
-odsetki od obligacji zamiennych na akcje	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	12 360 960,90	6 887 347,43

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	14 861 301,37	10 312 500
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	14 861 301,37	10 312 500
Zysk podstawowy na jedną akcję/udział	0,83	0,67
Zysk rozwodniony na jedną akcję/udział	0,83	0,67

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej 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) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Nota 17. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Działalność kontynuowana:		
Przychody z działalności maklerskiej	1 330 373,50	1 621 622,42
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	1 522 383,22	1 046 396,63
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	37 220 890,83	28 253 280,29
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	133 227,67
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	5 467,80	-
SUMA przychodów ze sprzedaży	40 079 115,35	31 054 527,01
Pozostałe przychody operacyjne	264 373,66	549 167,25
Przychody finansowe	173 482,77	190 030,36
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	40 516 971,78	31 793 724,62
Przychody z działalności zaniechanej		0,00
SUMA przychodów ogółem	40 516 971,78	31 793 724,62

Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna:

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Przychody z działalności maklerskiej w tym:	1 330 373,50	1 621 622,42
Kraj	1 330 373,50	1 621 622,42
Eksport	-	-
Pozostałe przychody z działalności podstawowej w tym:	1 522 383,22	1 046 396,63
Kraj	1 443 648,67	1 046 396,63
Eksport	78 734,55	-
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w tym:	37 220 890,83	28 253 280,29
Kraj	37 220 890,83	28 253 280,29
Eksport (WDT)	-	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w tym	0,00	133 227,67
Kraj	-	133 227,67
Eksport	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w tym	5 467,80	0,00
Kraj	5 467,80	-
Eksport	-	-
Razem	40 079 115,35	31 054 527,01

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2013		01.01 - 31.12.2012	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	40 000 380,80	98,07	31 054 527,01	100,00
Eksport	78 734,55	1,93	-	0,00
Razem	40 079 115,35	100,00	31 054 527,01	100,00

Przychody z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Prowizje	1 287 803,16	1 003 866,46
z tytułu oferowania papierów wartościowych	1 287 803,16	1 003 866,46
pozostałe	-	-
Inne przychody	42 570,34	617 755,96
z tytułu oferowania papierów wartościowych	-	-
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	-	-
pozostałe	42 570,34	617 755,96
Przychody z działalności maklerskiej razem	1 330 373,50	1 621 622,42

Pozostałe przychody z działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Usługi autoryzowanego doradztwa	298 024,42	567 682,06
Sporządzanie dokumentów informacyjnych New Connect	162 363,50	103 528,05
Usługi doradztwa	994 595,30	-
Pozostałe usługi	67 400,00	375 186,52
Sprzedaż towarów	-	-
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	1 522 383,22	1 046 396,63

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	93 757,00
Odsetki	-	-
Aktualizacja wartości	31 671 259,46	16 740 429,86
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	5 549 631,37	11 413 871,43
Pozostałe	-	5 222,00
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	37 220 890,83	28 253 280,29

Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Odsetki	3 745,55	133 227,67
Pozostałe	-	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności razem	3 745,55	133 227,67

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
------------------	--------------------	--------------------

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Odsetki	-	-
Aktualizacja wartości	-	-
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	5 467,80	-
Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży razem	5 467,80	0,00

Nota 18. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Grupy została podzielona na trzy segmenty operacyjne: działalność maklerska, działalność doradcza oraz inwestycyjna. Podstawą wyodrębniania segmentów jest rodzaj świadczonych usług, stanowiących podstawę raportowania. Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych z uwagi na fakt, iż działalność prowadzona jest na terytorium Polski.

Rodzaj asortymentu 01.01.2013 - 31.12.2013		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	1 396 448	715 426	38 133 285	0	0	40 245 159		40 245 159
	Sprzedaż między segmentami	1 410 363	830 280	349 867		0	2 590 510	-2 590 510	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnątrznej	3 451 370	1 272 533	15 786 135	82 886	0	20 592 923		20 592 923
	Koszty sprzedaży między segmentami	244 674	283 968	1 410 363,46		0	1 939 005	-1 939 005	0,00
Zysk (strata) segmentu		-889 232	-10 796	21 286 654	-82 886	0	20 303 741	-651 505	19 652 236
Przychody finansowe		515 698	64 828	112 742	39 772		733 040	-559 558	173 483
Koszty finansowe netto		17 412	324 961	551 570	0		893 943	-545 972	347 971
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności							0	0	0
Koszty nieprzypisane							0	117 127	117 127
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-390 946	-270 929	20 847 826	-43 114	0	20 142 838	-782 217	19 360 621
Podatek dochodowy		206 116	49 793	3 827 133	-2 337		4 080 705	2 019 697	6 100 402
Zysk (strata) netto		-597 062	-320 722	17 020 693	-40 777	0	16 062 133	-2 801 914	13 260 219
Aktywa ogółem		39 749 645	10 468 507	113 091 311	1 283 889	0	164 593 353	-56 399 229	108 194 124
Aktywa segmentu		39 749 645	10 468 507	113 091 311	1 283 889		164 593 353	-56 399 229	108 194 124
Aktywa nieprzypisane							0		0
Pasywa ogółem		39 749 645	10 468 507	128 508 803	1 283 889	0	180 010 844	-71 816 720	108 194 124
Zobowiązania segmentu		293 507	6 031 377	24 765 558	57 835		31 148 277	-13 623 811	17 524 466
Zobowiązania nieprzypisane					0		0	0	0
Kapitały własne		39 456 138	4 437 131	103 743 245	1 226 054		148 862 568	-58 192 910	90 669 658
Nakłady inwestycyjne:		0	0	0	0	0	0	0	0
- na rzeczowe aktywa trwałe		0	0	0	0	0	0	0	0
- na wartości niematerialne		0	0	0	0	0	0	0	0
- na nieruchomości inwestycyjne		0	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		27 103	569 524	8 859	1 172		606 659	0	606 659
Pozostałe nakłady niepieniężne		0	0	0	0	0	0	0	0

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana	C	m	s	e	s	n	o	k	C	S	n
--------------------	--------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

01.01.2012 - 31.12.2012		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	1 781 138	1 665 441	27 796 349	0	0	31 242 928	0	31 242 928
	Sprzedaż między segmentami	797 703	903 498	599 563	0	0	2 300 764	-2 300 764	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	3 407 379	1 665 139	19 220 271	0	0	24 292 789	0	24 292 789
	Koszty sprzedaży między segmentami	816 530	254 614	8 751 459	0	0	9 822 602	-9 822 602	0
Zysk (strata) segmentu		-1 645 068	649 186	424 182	0	0	-571 700	7 521 838	6 950 138
Przychody finansowe		439 104	18 162	184 103	0	0	641 368	-451 338	190 030
Koszty finansowe netto		577	411 493	562 368	0	0	974 437	-461 358	513 079
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności		0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	-	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-1 206 541	255 854	45 917	0	0	-904 770	7 531 859	6 627 089
Podatek dochodowy		-62 750	105 460	1 332 784	0	0	1 375 494	1 461 450	2 836 944
Zysk (strata) netto		-1 143 791	150 394	-1 286 867	0	0	-2 280 264	6 070 409	3 790 145
Aktywa ogółem		24 035 315	10 833 061	67 508 297	0	0	102 376 673	-33 306 312	69 070 361
Aktywa segmentu		24 035 315	10 833 061	67 508 297	0	0	102 376 673	-33 306 312	69 070 361
Aktywa nieprzypisane		0	0	0	0	0	0	0	0
Pasywa ogółem		24 035 315	10 833 061	67 508 297	0	0	102 376 673	-33 306 312	69 070 361
Zobowiązania segmentu		440 805	6 427 552	19 588 335	0	0	26 456 692	-13 050 063	13 406 628
Zobowiązania nieprzypisane		0	0	0	0	0	0		0
Kapitały własne		23 594 510	4 405 509	47 919 962	0	0	75 919 982	-20 256 249	55 663 733
Nakłady inwestycyjne:		5 095	523 266	17 457	0	0	545 818	0	545 818
- na rzeczowe aktywa trwałe		5 095	523 266	0	0	0	528 361	0	528 361
- na wartości niematerialne		0	0	17 457	0	0	17 457	0	17 457
- na nieruchomości inwestycyjne		0	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		69 320	611 118	6 968	0	0	687 406	34 426	721 832
Pozostałe nakłady niepieniężne		0	0	0	0	0	0	0	0

Nota 19. KOSZTY

Koszty działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Koszty z tytułu afiliacji	0,00	0,00
Opłaty na rzecz regulowanych rynków papierów wartościowych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	37 765,44	24 523,88
Opłaty na rzecz izb gospodarczej	0,00	0,00
Wynagrodzenia	919 202,00	2 577 505,42
Ubezpieczenia społeczne	31 212,90	39 977,37
Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	7 271,66	26 299,83
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	7 918,18	11 546,78
Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00
Amortyzacja	27 103,21	69 320,36
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	156 758,93	173 617,67

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
Pozostałe	1 841 757,66	557 434,08
Koszty działalności maklerskiej razem	3 028 989,98	3 480 225,39

Pozostałe koszty działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Amortyzacja	578 969,50	652 512,04
Materiały i energia	232 464,46	199 648,87
Usługi obce	1 004 346,52	514 788,24
Podatki i opłaty	502 797,16	565 780,87
Wynagrodzenia	2 304 261,81	3 428 144,60
Ubezpieczenia społeczne	108 994,95	128 487,80
Pozostałe koszty	209 142,49	221 157,71
Wartość sprzedanych towarów	-	-
Pozostałe koszty działalności podstawowej razem	4 940 976,89	5 710 520,13

Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Korekty aktualizujące wartość	404 192,50	2 995 314,60
Strata ze sprzedaży/umorzenia	11 956 690,59	12 108 512,15
Pozostałe	7 604,60	-
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	12 368 487,69	15 103 826,75

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w RZiS

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZiS	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	62 260,67	73 552,48
Amortyzacja środków trwałych	62 260,67	73 552,48
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	29 686,39	35 070,42
Amortyzacja środków trwałych	29 686,39	35 070,42
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	514 125,64	647 635,59
Amortyzacja środków trwałych	505 396,00	641 795,24
Amortyzacja wartości niematerialnych	8 729,64	5 840,35
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-

Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Wynagrodzenia	3 223 463,81	6 005 650,02
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	152 615,92	168 465,17
Koszty świadczeń emerytalnych	-	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		0,00
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		0,00
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	0,00	0,00
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	3 376 079,73	6 174 115,19
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	1 438 047,46	1 249 640,92
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0,00	1 910 271,23
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 938 032,27	3 014 203,04

Nota 20. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Zysk ze zbycia majątku trwałego	-	1 157,12
Rozwiązanie odpisów na należności	-	-
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Sprzedaż karnetów sportowych	8 419,52	3 743,49
Przedawnienie zobowiązań	-	9 379,78
Naliczone kary, grzywny	-	481 266,42
Zwrócone odszkodowania (z tyt. szkód komunikacyjnych, majątkowych)	146 870,26	-
Zwrot kosztów sądowych	30 213,05	6 844,30
Przychody z tytułu wynajmu samochodów	-	29 056,31
Przychody z tytułu wynajmu powierzchni biurowej	-	2 235,77
Przychody z tytułu refaktur	-	14 633,49
Ulga za złe długi	7 328,00	-
Przychody z VAT proporcja	59 875,00	-
Zwrócone polisy komunikacyjnej skradziony samochód	9 662,80	-
Pozostałe	2 005,03	850,57
Razem	276 912,24	549 167,25

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Strata ze zbycia majątku trwałego	208 509,72	53 223,61
Nieumorzona wartość środków trwałych	-	11 362,95
Koszty sprzedaży przedmiotu leasingu	-	7 905,53
Usługi doradcze	-	-
Koszty związane z odszkodowaniami	-	669,29
Koszty spraw sądowych	-	57 066,87
Refaktury	4 630,57	2 729,02
Koszty związane z rozwiązaniem dotacji	-	-
dotacji Kary i grzywny	-	173,40
pracowników podatek PCC	-	4 832,00
Odpisy aktualizujące należności	-	-
Przedawnienie należności, umorzenie należności	41 016,25	1 348,98
Zaokrąglenia przy rozliczaniu dostaw	-	-
Pozostałe	312,26	2 362,16
Razem	254 468,80	141 673,81

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących wartość	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Rozwiązanie rezerw	0,00	8 249,16
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	116 199,84	103 052,79
Zawiązanie rezerw	0,00	156 485,07
Odpisy aktualizujące należności	214 529,38	172 127,00
Razem	-98 329,54	-217 310,12

Nota 21. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	172 896,39	190 003,04
- z tytułu lokat	97 995,92	128 090,04
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	63 299,56	46 704,79
- z tyt. udzielonych pożyczek	-	15 208,21
- z innych tytułów	8 093,42	-
- z tytułu leasingu	3 507,49	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów i zobowiązań finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Zysk netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Dywidendy otrzymane	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Pozostałe	586,38	27,32
Razem	173 482,77	190 030,36

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	324 072,67	402 473,87
- bankowe	0,02	19,20
- naliczone przez kontrahentów	32 890,69	3 177,27
- leasingowe	96,02	37 489,65
- kredytowe	290 774,15	349 081,00
- budżetowe	311,79	12 706,75
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	8 361,99	417,75
Koszty emisji akcji	10 050,00	21 700,00
Opłaty z rachunku maklerskiego	5 482,50	13 024,11
Koszty cesji	-	18 283,50
Koszty połączenia spółek	-	56 781,98
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Pozostałe	4,25	398,01
Razem	347 971,41	513 079,22

NOTA 22. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa zatrudnia poniżej 20 osób zatem zgodnie z obowiązującymi przepisami nie tworzy takiego funduszu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

NOTA 23. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.12.2013	31.12.2012
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na rzecz Impuls Leasing Polska Sp. z o.o.	498 600,00	498 600,00
Umowa poręczenia kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Zachodni BZ WBK S.A. na rzecz WDM Autoryzowany Doradca sp. z o.o.	9 774 886,71	9 774 886,71
Pozostałe zobowiązania warunkowe	0,00	0,00
Razem zobowiązania warunkowe	10 273 486,71	10 273 486,71

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2013	31.12.2012
Zastaw rejestrowy na pojazdach mechanicznych	Novian S.A.	Zabezpieczenia umów leasingu	PLN	498 600,00	498 600,00
Razem				498 600,00	498 600,00

W dniu 2 lipca 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego wszczęła postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na Emitenta na podstawie art. 167 ust. 1 i ust. 2 Ustawy o Obrocie. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania, przedmiotowe postępowanie jest w toku.

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

W latach 2013 i 2012 Grupa nie zawierała umów leasingu operacyjnego.

Nota 24. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 - 31.12.2013	01.01 - 31.12.2012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	1 938 032,27	4 832 581,64
w tym: składki ZUS pracodawcy	20 221,88	20 143,52
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Razem	1 938 032,27	4 832 581,64

Imię i Nazwisko	Funkcja	01.01 - 31.12.2013
Wynagrodzenia brutto Członków Zarządu (z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie)		
Sławomir Cal-Całko	Prezes Zarządu	151 095,00
Wojciech Grzegorzcyk	Prezes Zarządu	61 803,00
Wojciech Grzegorzcyk	Wiceprezes Zarządu	51 073,00
Adrian Dzielnicki	Członek Zarządu	0,00
Szymon Urbański	Wiceprezes Zarządu	8 365,00
Piotr Mikołajuk	Prezes Zarządu	97 320,00
Sławomir Perec	Prezes Zarządu	2 634,00
RAZEM		372 290,00
Wypłaty brutto dla członków zarządu, ale z innych tytułów niż pełnienie funkcji w zarządzie (np. kontrakty menadżerskie, stanowiska dyrektorskie)		
Wojciech Gudaszewski	umowa o pracę	19 200,00
Adrian Dzielnicki	umowa o pracę	19 200,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Sławomir Cal-Całko	umowa o pracę	19 961,31
Wojciech Grzegorzczak	umowa o pracę	19 630,55
Szymon Urbański	umowa o pracę	17 246,34
Sławomir Perec	umowa o pracę	3 200,00
Sławomir Perec	umowa zlecenie	4 000,00
RAZEM		102 438,20
Wynagrodzenia netto Członków Zarządu (z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie)		
Sławomir Cal-Całko	Prezes Zarządu	124 200,00
Wojciech Grzegorzczak	Prezes Zarządu	50 800,00
Wojciech Grzegorzczak	Wiceprezes Zarządu	42 000,00
Adrian Dzielnicki	Członek Zarządu	0,00
Szymon Urbański	Wiceprezes Zarządu	7 000,00
Piotr Mikołajuk	Prezes Zarządu	80 000,00
Sławomir Perec	Prezes Zarządu	2 200,00
RAZEM		264 200,00
Wypłaty dla członków zarządu ale z innych tytułów niż pełnienie funkcji w zarządzie w kwotach netto (np. kontrakty menadżerskie, stanowiska dyrektorskie)		
Wojciech Gudaszewski	umowa o pracę	14 096,57
Adrian Dzielnicki	umowa o pracę	14 096,57
Sławomir Cal-Całko	umowa o pracę	14 582,41
Wojciech Grzegorzczak	umowa o pracę	14 357,66
Szymon Urbański	umowa o pracę	14 210,70
Sławomir Perec	umowa o pracę	2 362,76
Sławomir Perec	umowa zlecenie	3 374,00
RAZEM		77 080,67
Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej		
Grzegorz Bubela	Przewodniczący RN	13 500,00
Krzysztof Piotrowski	Z-c Przewodniczącego	8 400,00
Janusz Zawadzki	Członek RN	11 100,00
Adrian Dzielnicki	Członek RN	700 821,74
Wojciech Gudaszewski	Członek RN	701 247,55
Wójciak Mieczysław	Członek RN	7 200,00
Zofia Dzielnicka	Członek RN	406,45
Tadeusz Gudaszewski	Członek RN	406,45
RAZEM		1 443 082,19

Imię i Nazwisko	Funkcja	01.01 -31.12.2012
Wynagrodzenia brutto Członków Zarządu (z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie)		
Wojciech Gudaszewski	Prezes Zarządu	900 956,00
Adrian Dzielnicki	Wiceprezes Zarządu	900 956,00
Sławomir Cal-Całko	Prezes Zarządu	92 697,00
Wojciech Grzegorzczak	Wiceprezes Zarządu	35 904,00
Piotr Mikołajuk	Prezes Zarządu	66 312,00
Andrzej Trznadel	Prezes Zarządu	7 245,00
Mariusz Muszyński	Prezes Zarządu	3 596,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Grzegorz Wojtylak	Prezes Zarządu	3 937,00
Mariusz Muszyński	Wiceprezes Zarządu	2 720,00
RAZEM		2 014 323,00
Wypłaty brutto dla członków zarządu, ale z innych tytułów niż pełnienie funkcji w zarządzie (np. kontrakty menadżerskie, stanowiska dyrektorskie)		
Wojciech Gudaszewski	umowa o pracę	18 000,00
Adrian Dzielnicki	umowa o pracę	18 000,00
Sławomir Cal-Całko	umowa o pracę	50 396,76
Grzegorz Wojtylak	umowa o pracę	5 100,00
Andrzej Trznadel	umowa o pracę	9 714,40
RAZEM		101 211,16
Wynagrodzenia netto Członków Zarządu (z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie)		
Wojciech Gudaszewski	Prezes Zarządu	640 000,00
Adrian Dzielnicki	Wiceprezes Zarządu	640 000,00
Sławomir Cal-Całko	Prezes Zarządu	64 400,00
Wojciech Grzgorczyk	Wiceprezes Zarządu	29 600,00
Piotr Mikołajuk	Prezes Zarządu	48 000,00
Andrzej Trznadel	Prezes Zarządu	6 000,00
Mariusz Muszyński	Prezes Zarządu	2 966,00
Grzegorz Wojtylak	Prezes Zarządu	3 350,00
Mariusz Muszyński	Wiceprezes Zarządu	2 250,00
RAZEM		1 436 566,00
Wypłaty dla członków zarządu ale z innych tytułów niż pełnienie funkcji w zarządzie w kwotach netto (np. kontrakty menadżerskie, stanowiska dyrektorskie)		
Wojciech Gudaszewski	umowa o pracę	11 501,32
Adrian Dzielnicki	umowa o pracę	11 501,32
Sławomir Cal-Całko	umowa o pracę	35 176,50
Grzegorz Wojtylak	umowa o pracę	3 753,72
Andrzej Trznadel	umowa o pracę	7 149,13
RAZEM		69 081,99
Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej		
Krzysztof Piotrowski	Z-c Przewodniczącego	7 600,00
Patrycja Dzielnicka	Członek RN	0,00
Janusz Zawadzki	Członek RN	9 249,08
Mikołajuk Piotr	Członek RN	2 380,00
Wójciak Mieczysław	Członek RN	6 760,00
Grzegorz Bubela	Przewodniczący RN	7 242,86
Grzegorz Wojtylak	Członek RN	2 240,00
Sławomir Cal-Całko	Przewodniczący RN	1 357,14
Adrian Dzielnicki	Przewodniczący RN	1 330 037,44
Wojciech Gudaszewski	Przewodniczący RN	1 330 037,44
RAZEM		2 696 903,96

Nota 25. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Administracja	18,05	17,9
Pozostali	0,00	0,00
RAZEM	18,05	17,9

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Liczba pracowników przyjętych	0,00	11,00
Liczba pracowników zwolnionych	6,00	9,00
RAZEM	-6,00	2,00

Nota 26. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	23 000,00	29 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	46 000,00	32 000,00
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	16 500,00
Razem	69 000,00	77 500,00

Nota 27. 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 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.

Nota 28. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 7 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta na mocy uchwały nr 3 powołało Panią Zofię Dzielnicką do składu Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 7 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta na mocy uchwały nr 4 powołało Pana Tadeusza Gudaszewskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 8 stycznia 2014 r. akcjonariusze Emitenta Pani Zofia Dzielnicka i Pan Tadeusz Gudaszewski na podstawie art. 6 ust. 5 lit. f) Statutu Spółki działając jednomyślnie odwołali z końcem dnia 8 stycznia 2014 r., Pana Janusza Zawadzkiego ze składu Rady Nadzorczej Emitenta i jednocześnie powołali z dniem 9 stycznia 2014 r. Pana Mieczysława Wójciaka do składu Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 20 lutego 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania do składu Zarządu spółki Dom Maklerski WDM S.A. Pana Wojciecha Gudaszewskiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 20 lutego 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę na mocy której dotychczasowemu Członkowi Zarządu Emitenta, Panu Adrianowi Dzielnickiemu, powierzona została funkcja Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansu, które miałyby wpływ na sprawozdanie za rok obrotowy.

Nota 29. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Grupa nie dokonała hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko walutowe

Grupa prowadzi działalność głównie na rynku krajowym, dlatego nie jest w istotny sposób narażona na ryzyko kursowe. Większość należności i zobowiązań denominowana jest w walucie krajowej.

Ryzyko kredytowe

Aktywa narażone na ryzyko kredytowe obejmują głównie należności handlowe z tytułu sprzedaży towarów i usług. Uznaje się, że limity kredytowe i procedury sprawdzania klientów i inne mechanizmy kontroli wewnętrznej są wystarczające dla zminimalizowania ryzyka kredytowego. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej należności. W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością oraz płynnością portfela inwestycyjnego

W związku z tym, że Grupa Kapitałowa nabywa udziały oraz akcje spółek niepublicznych istnieje ryzyko, że do dnia wprowadzenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu ich płynność będzie ograniczona. Założeniem Grupy Kapitałowej jest zakończenie każdej inwestycji poprzez sprzedaż akcji spółek portfelowych po wprowadzeniu ich walorów do obrotu na rynku regulowanym lub w obrocie alternatywnym. nie wyklucza również wyjścia z inwestycji poprzez sprzedaż udziałów/akcji strategicznym inwestorom branżowym, wykupienie udziałów/akcji przez pozostałych właścicieli albo inne fundusze inwestycji kapitałowych. W niektórych przypadkach ryzyko to jest częściowo minimalizowane dzięki wprowadzeniu sztywnych zapisów w umowach inwestycyjnych, w których są określone szczegółowe terminy realizacji umów, w tym przede wszystkim daty planowanego upublicznienia, tj. daty w której co do zasady Grupa Kapitałowa będzie wychodziła z inwestycji.

Grupa monitoruje ponadto ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa nie jest narażona na wysokie ryzyko zmiany stóp procentowych, nie zabezpieczała swojego portfela inwestycyjnego za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. W latach 2013 i 2012 spółki Grupy nie zaciągały zobowiązań w formie pożyczek i kredytów.

Odsetki od pożyczek udzielanych przez Grupę naliczane są wg stałej stopy procentowej, która jest ustalona w momencie zawierania umowy pożyczki, w związku z tym zmiana stóp rynkowych nie skutkuje zmianą przychodów osiągniętych z tytułu odsetek.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z oprocentowanymi aktywami i zobowiązaniami).

	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
	31.12.2013 + 1%/- 1%		31.12.2012 + 1%/- 1%	
Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
- należności z tyt. dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00
Pasywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- otrzymane kredyty i pożyczki	- 50 596,16 + 50 596,16	- 50 596,16 + 50 596,16	- 713 742,00 + 713 742,00	- 720 666,00 + 720 666,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne (leasing)	0,00	0,00	-42 181,00 +42 181,00	-74 230,00 +74 230,00

Ryzyka podatkowe

Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w polskim systemie podatkowym 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. Uznaje się, że w Grupie nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Nota 31. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Grupa monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 20% -35%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2013	31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 059 615,52	5 479 615,52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 461 476,31	1 130 401,84
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 440 075,20	4 440 228,16
Zadłużenie netto	4 081 016,63	2 169 789,20
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	75 252 166,90	45 694 323,84
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	75 252 166,90	45 694 323,84
Kapitał i zadłużenie netto	79 333 183,53	47 864 113,04
Wskaźnik dźwigni	5%	5%

Nota 32. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie wystąpiły

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Nota 33. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi za lata 2013 i 2012

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Jednostka dominująca								
Dom Maklerski WDM S.A.	11 066 899,48	1 674 532,03	4 447 558,38	656 943,27	9 506 010,16	11 133 758,60	20 056,92	6 949,13
Jednostki zależne:	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	1 230 602,00	1 273 949,66	283 968,00	21 914,60	363 361,37	279 974,00	4 789,60	-
WDM Capital USA LLC	1 557 904,40							-
WDM Capital S.A.	2 972 973,03	2 077 314,26	26 112 779,43	2 112 789,86	370 000,00	100 000,00	11 264 854,73	12 174 120,08
ASTORIA Capital S.A.	690 000,00	542 441,13	11 589 124,38	1 203 259,06	2 559 323,18	1 778 723,24	1 482 170,34	825 314,15
Arkadia S.A.	-	-	-	13 995,00	-	-	47 379,92	-
Minihotele.eu Sp. z o.o. (Seed Corn Management Sp. z o.o.)	401 800,00	-	1 900,00	1 000,00	-	-		307,5
Jednostki stowarzyszone:	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Grupa Emmerson S.A. (dawniej: EMMERSON Capital S.A.)	2 100 000,00	-	2 169 950,00	215 316,25	-	-	37 477,35	28 837,35
E-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A.	-	-	40 000,00	367 200,00	-	-	-	193 797,50
Geron Limited	7 805 800,00	-	-	-	250 000,00	-	-	-
Amisor Limited	7 805 800,00	-	-	-	250 000,00	-	-	-
Wartek Holdings Limited	4 691 520,00	-	135 000,00	-	-	-	135 000,00	-
Wedella Limited	4 699 590,00	-	135 000,00	-	-	-	135 000,00	-
Centrum Księgowe Spółek Kapitałowych Sp. z o.o.	358 440,80	-	49 054,52	-	40 962,12	-	848,70	-
Centrum Księgowe Spółek Kapitałowych Sp. z o.o. Sp.k.	-	-	1 200,00	-		-	246,00	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

Nota 34. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2013	01.01 -31.12.2012
Środki pieniężne w bilansie	2 440 075,20	4 440 228,16
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	2 440 075,20	4 440 228,16

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Amortyzacja:	606 658,82	756 258,48
amortyzacja wartości niematerialnych	9 323,26	5 840,35
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	597 335,56	750 418,13
amortyzacja wartości firmy	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	312 135,69	224 325,01
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów, leasingu	323 899,60	399 856,11
odsetki otrzymane	-11 763,91	- 144 154,87
odsetki naliczone od aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		- 72 900,00
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		41 523,77
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	-24 247 858,44	-16 511 944,12
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	- 825 000,00	-163 640,75
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	1 033 509,72	215 707,24
przychody z likwidacji rzeczowych aktywów trwałych		
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych		
aktualizacja wartości aktywów trwałych		
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	401 900,00	
przychody ze sprzedaży krótkoterminowych aktywów finansowych	- 26 760 076,59	- 19 359 771,03
wartość netto sprzedanych krótkoterminowych aktywów finansowych	32 897 087,17	20 715 355,95
wycena instrumentów finansowych	- 31 106 937,81	- 17 919 595,53
Odpis wartości firmy	117 126,87	
Wynik na zbyciu jednostki zależnej	- 5 467,80	
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-56 749,99	24 744,18
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	4 232 378,27	2 182 144,29
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze		
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	- 64 253,00	
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	-4 224 875,26	-2 157 400,11
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	0	0
bilansowa zmiana stanu zapasów		
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2013

wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-4 244 091,14	548 689,60
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-2 792 452,12	265 361,65
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	-1 072 112,02	36 582,95
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
korekta o podatek dochodowy	-379 527,00	246 745,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	1 847 243,31	-1 786 206,98
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-114 540,43	-5 260 763,18
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-25 729,00	21 851,00
korekta o spłacony kredyt	599 419,05	
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych i odsetek naliczonych	1 388 093,69	3 452 705,20
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
zmiana stanu zobowiązań z tyt. ZFŚS		
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	126 559,84	-171 665,69
umorzone kredyty i pożyczki		
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy		
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	126 399,84	-171 665,69
inne korekty	160	

Wrocław, dnia 21 marca 2014 roku

Zarząd:

Sławomir Cal-Całko – Prezes Zarządu

Wojciech Grzegorzczak – Wiceprezes Zarządu

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Agnieszka Kozyra – Główny Księgowy