



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
DOMU MAKLERSKIEGO WDM S.A.
ZA ROK 2014**

**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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 31.12.2014 r.:

W skład **Zarządu** Domu Maklerskiego WDM S.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Szymon Urbański - Prezes Zarządu
- Wojciech Grzegorzczak - Wiceprezes Zarządu
- Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

W skład **Rady Nadzorczej** Domu Maklerskiego WDM S.A. na dzień na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Grzegorz Bubela - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Piotrowski - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Mieczysław Wójciak - Członek Rady Nadzorczej
- Zofia Dzielnicka - Członek Rady Nadzorczej
- Tadeusz Gudaszewski - Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza:

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej w 2014 roku

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- 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,

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014**

- 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,
- w dniu 29 grudnia 2014 r. Pan Sławomir Cal-Całko złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Emitenta ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2014 r.,
- w dniu 30 grudnia 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania do składu Zarządu Emitenta Pana Szymona Urbańskiego na funkcję Prezesa Zarządu. Uchwała ta weszła w życie z chwilą jej podjęcia.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej Emitenta zaszły następujące zmiany osobowe:

- 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 1 kwietnia 2015 r. Pan Grzegorz Bubela złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec dnia 30 kwietnia 2015 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. Kancelaria Radcy Prawnego dr Piotr Ochman z siedzibą we Wrocławiu
3. Kancelaria Prawna Łuc & Wojtylak sp. p. z siedzibą we Wrocławiu

VII. Banki:

1. Bank BPH S.A. z siedzibą w Krakowie.
2. Getin Noble Bank S.A z siedzibą w Warszawie
3. Bank Zachodni WBK 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 31.12.2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusze	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie
Zofia Dzielnicka	4.123.750	329 900,00	19,99%	4.123.750	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	4.121.450	329 716,00	19,98%	4.121.450	19,98%
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	8.259.800	660 784,00	40,05%	8.259.800	40,05%
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, 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 0000271207. Przedmiotem działalności spółki jest m.in.: świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy, doradztwo przy czynnościach przygotowawczych do debiutu giełdowego oraz sporządzanie dokumentów informacyjnych wymaganych na rynkach NewConnect i Catalyst. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na ZW tego przedsiębiorstwa.
- **WDM Inwestycje Sp. z o.o.** 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 0000534954. WDM Inwestycje Sp. z o.o. została w grudniu 2014 r. zawiązana przez Emitenta – jedynego udziałowca. WDM Inwestycje Sp. z o.o. poczynawszy od dnia 23 grudnia 2014 r., po przejęciu wszystkich aktywów i zobowiązań WDM Capital S.A., prowadzi działalność inwestycyjną jako ramię inwestycyjne Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. (tj. prowadzi działalność, która do 23 grudnia 2014 r. realizowana była przez spółkę WDM Capital S.A.). Na dzień 31 grudnia 2014 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na ZW tego przedsiębiorstwa.
- **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 2014 r. Emitent posiadał 100% udziału w KZ i głosach na WZ tego przedsiębiorstwa..

Spółki zależne wyceniane są w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia z uwzględnieniem utarty wartości aktywów.

2. Spółki zależne pośrednio

- **WDM Capital S.A. (OBECNIE: EVEREST INVESTMENTS 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 2014 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.
- **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 2014 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. (OBECNIE EVEREST INVESTMENTS HOLDING 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 sprawozdania Arkadia S.A. nie dokonała żadnej inwestycji w pakiety wierzytelności. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 100% udziału w KZ oraz ok. 100% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **Perma-Fix Technologies Europe Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy 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 0000509757. Na dzień sporządzenia sprawozdania spółka Perma-Fix Technologies Europe Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Utworzenie spółki Perma-Fix Technologies Europe Sp. z o.o. było następstwem podpisania listu intencyjnego ze spółką Perma-Fix Environmental Services, Inc. z siedzibą w Atlanta, stan Georgia, USA. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 100% udziału w KZ oraz 100% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.
- **Verisante Technology Europe sp. z o.o.** - z siedzibą we Wrocławiu, przy 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 0000515891. Na dzień sporządzenia sprawozdania spółka Verisante Technology Europe Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Utworzenie spółki Verisante Technology Europe Sp. z o.o. było następstwem podpisania listu intencyjnego ze spółką Verisante Technology, Inc. z siedzibą: 306-2309 West 41st Avenue Vancouver BC V6M 2A3, Kanada. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 100% udziału w KZ oraz 100% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.
- **Cardiogenics Poland Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy 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 0000509820. Na dzień sporządzenia sprawozdania spółka Cardiogenics Poland Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 100% udziału w KZ oraz 100% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa
- **HydroPhi Technologies Europe S.A.** z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000368347. HydroPhi Technologies Europe S.A. poprzez spółkę w 100% zależną HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie komercjalizacji technologii „HydroPlant” na terenie Europy. W dniu 26 sierpnia 2014 r. Astoria Capital S.A. objęła 26.250.000 akcji serii C HydroPhi Technologies Europe S.A., stanowiących po rejestracji w KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach emisji akcji serii C (mającego miejsce w dniu 17 października 2014 r.) ok. 63,14% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała ok. **63,41%** udziału w KZ oraz ok. **63,41%** udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław wpisana do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000509768. HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie komercjalizacji technologii „HydroPlant” na terenie Europy. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała (**poprzez HydroPhi Technologies Europe S.A.**) ok. **63,41%** udziału w KZ oraz ok. **63,41%** udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
-

XI. Spółki stowarzyszone (pośrednio):

- **Grupa Emerson 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 2014 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.
- **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 2014 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 2014 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 2014 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
- **Emmerson Ventures S.A.** prowadzi działalność inwestycyjną. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała **40,00%** udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **Milestone Scientific Poland Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy 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 0000515435. Na dzień sporządzenia sprawozdania spółka Milestone Scientific Poland Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała **25%** udziału w KZ oraz **25%** udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.
- **Milestone Medical Poland Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy 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 0000509916. Na dzień sporządzenia sprawozdania spółka Milestone Medical Poland Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała **25%** udziału w KZ oraz **25%** udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.

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

Zmiany w Grupie Kapitałowej WDM w 2014 r.

REALIZACJA TRANSAKCJI ZBYCIA PAKIETU KONTROLNEGO AKCJI WDM CAPITAL S.A. POZA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ EMITENTA

W grudniu 2014 r. Grupa podjęła działania mające na celu realizację transakcji sprzedaży pakietu kontrolnego akcji WDM Capital S.A. poza Grupę. Finalizacja tej transakcji miała miejsce w styczniu 2015 r.

W dniu **23 grudnia 2014 r.** Dom Maklerski WDM S.A. ogłosił o zamiarze realizacji transakcji przejęcia spółki WDM Capital S.A. przez Pana Piotra Sieradzana, który określał zbycie przez Dom Maklerski WDM S.A. pośrednio większościowego pakietu akcji WDM Capital S.A. stanowiącego ok. 65,90% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na rzecz spółki zależnej od Pana Piotra Sieradzana wraz z wcześniejszym przeniesieniem wszystkich dotychczasowych aktywów i zobowiązań WDM Capital S.A. do nowo powstałej spółki zależnej Domu Maklerskiego WDM S.A. – WDM Inwestycje Sp. z o.o.

W związku z przedmiotową transakcją Grupa podjęła szereg, szczegółowo opisanych poniżej czynności zmierzających do zbycia ww. pakietu akcji spółki WDM Capital S.A. poza Grupę oraz przeniesienia posiadanych dotychczas przez WDM Capital S.A. aktywów finansowych oraz zobowiązań do spółki w 100% zależnej od Emitenta, tj. do spółki WDM Inwestycje Sp. z o.o.

1. OBJĘCIE PRZEZ EMITENTA UDZIAŁÓW ZNA CZNEJ WARTOŚCI I POKRYCIE ICH APORTEM W POSTACI ZNA CZĄCEGO PAKIETU AKCJI WDM CAPITAL S.A.

W dniu 23 grudnia 2014 r. Spółka objęła 548.000 udziałów w spółce zależnej WDM Inwestycje Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości nominalnej 50 zł każdy udział i cenie emisyjnej w wysokości 50 zł za każdy udział. Łączna wartość objętych udziałów spółki WDM Inwestycje Sp. z o.o. wyniosła 27,4 mln zł.

Objęcie udziałów nastąpiło w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci 11 400 000 akcji spółki WDM Capital S.A. z siedzibą we Wrocławiu (KRS 0000301483) o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących wówczas łącznie ok. 87,69% udziału w kapitale zakładowym i ok. 90,83% w ogólnej licznie głosów WDM Capital S.A., w tym:

- 10.400.000 akcji imiennych uprzywilejowanych dających prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu WDM Capital S.A. każda,
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela, które to akcje są zdematerializowane i zapisane na rachunku papierów wartościowych należącym do Domu Maklerskiego WDM S.A. i są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Łączna wartość przedmiotu aportu została ustalona na kwotę 27,4 mln zł.

W wyniku przedmiotowej transakcji podmiotem bezpośrednio dominującym wobec WDM Capital S.A. została spółka zależna Emitenta WDM Inwestycji Sp. z o.o., a Dom Maklerski WDM S.A. nie posiadał bezpośrednio akcji spółki WDM Capital S.A.

2. ZBYCIE PRZEZ WDM CAPITAL S.A. WSZYSTKICH POSIADANYCH INSTRUMENTÓW UDZIAŁOWYCH, W TYM PODMIOTÓW ZALEŻNYCH NA RZECZ SPÓŁKI WDM INWESTYCJE SP. Z O.O.

W dniu **23 grudnia 2014 r.**, w związku z zamierzoną realizacją transakcji zbycia większościowego pakietu akcji WDM Capital S.A. poza Grupę, WDM Capital S.A. zbył na rzecz WDM Inwestycje Sp. o.o. wszystkie posiadane aktywa finansowe, tj.:

- (i) 99.997 akcji imiennych oraz 2.751.898 akcji zwykłych na okaziciela spółki Astoria Capital S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda (stanowiących ok. 72,62% udziału w kapitale zakładowym i ok. 73,30% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 15,17 mln zł,
- (ii) 5.258.372 akcji zwykłych na okaziciela spółki e-Kancelaria Grupa Prawno-Finansowa S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda (stanowiących ok. 19,69% udziału w kapitale zakładowym i ok. 14,14% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 2,58 mln zł,
- (iii) 26.010.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Grupa Emmerson S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda (stanowiących ok. 26,01% udziału w kapitale zakładowym i ok. 25,40% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 2,60 mln zł,
- (iv) 99 000 akcji spółki FLORIDA INVESTORS CLUB Corp. z siedzibą w Tampa na Florydzie, USA (stanowiących ok. 49,50% udziału w kapitale zakładowym i ok. 49,50% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 7,88 mln zł,
- (v) 250 000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Emmerson Ventures S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda (stanowiących ok. 25% udziału w kapitale zakładowym i ok. 25% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 1,40 mln zł,
- (vi) 31.700.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Novian S.A. o wartości nominalnej 0,05 zł każda (stanowiących ok. 1,81% udziału w kapitale zakładowym i ok. 1,81% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 0,32 mln zł,
- (vii) 1.100.000 akcji spółki Arkadia S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda (stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZ tej Spółki) za łączną kwotę ok. 1,30 mln zł.

Ponadto w grudniu 2014 r. nastąpiło przeniesienie wszystkich pozostałych dotychczasowych aktywów i zobowiązań WDM Capital S.A. (po cenie według ich wartości nominalnej) do spółki zależnej Domu Maklerskiego WDM S.A. – WDM Inwestycje Sp. z o.o.

W związku z powyższym na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 r. spółka WDM Capital S.A. nie posiadała żadnych udziałowych instrumentów finansowych innych przedsiębiorstw.

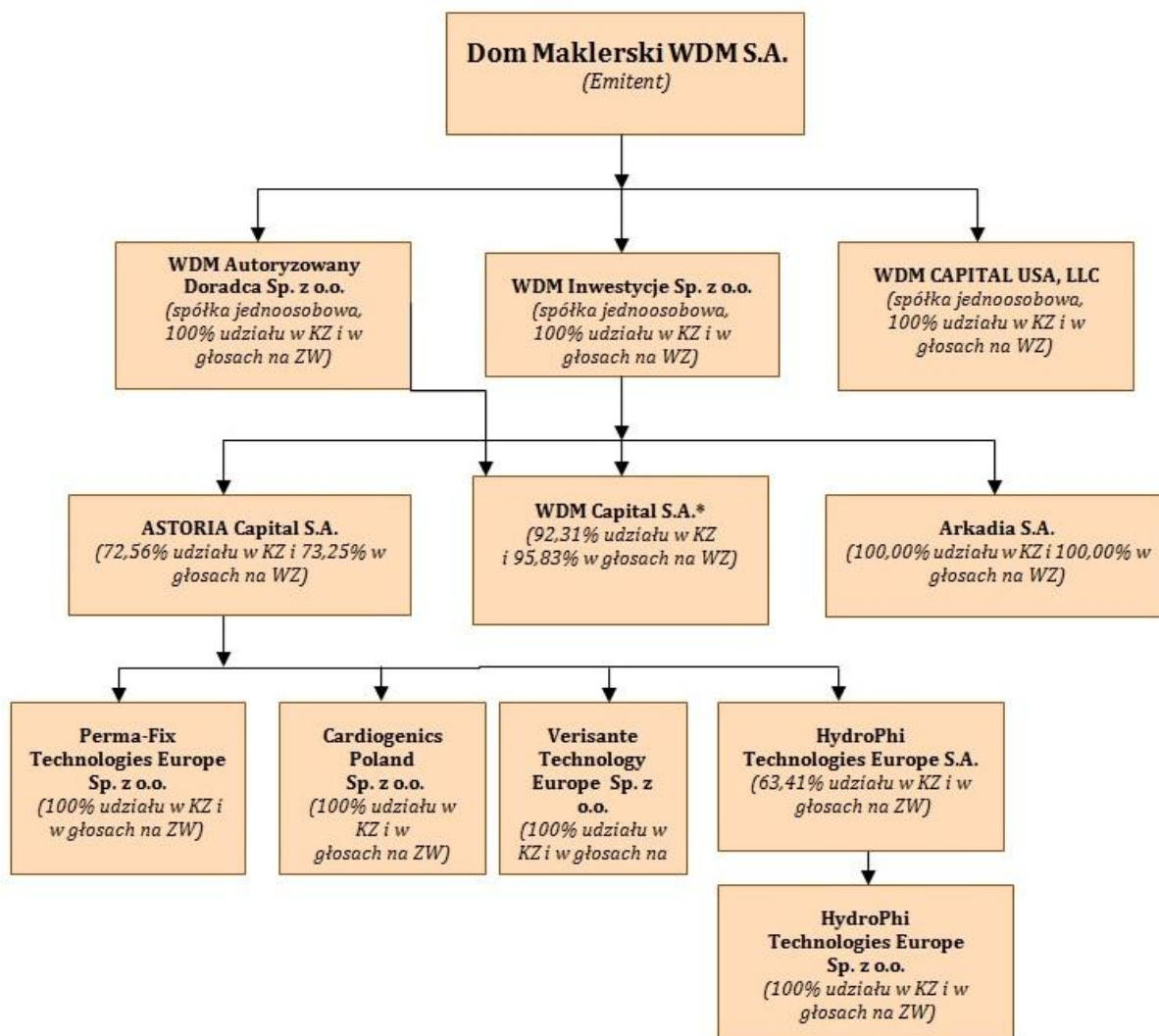
XI. Spółki stowarzyszone:

- **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 2014 r. Grupa Kapitałowa WDM posiadała ok. 46,10% udziału w KZ oraz ok. 45,01% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **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 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała ok. 35,66% udziału w KZ oraz ok. 25,59% udziału w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **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 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 49,5% udziału w KZ oraz ok. 49,5% 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 2014 r. Grupa Kapitałowa WDM 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 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 33,33% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **Emmerson Ventures S.A.** prowadzi działalność inwestycyjną. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 40,00% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na WZ tego przedsiębiorstwa.
- **Milestone Scientific Poland Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy 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 0000515435. Na dzień sporządzenia sprawozdania spółka Milestone Scientific Poland Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 25% udziału w KZ oraz 25% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.

- **Milestone Medical Poland Sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, przy 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 0000509916. Na dzień sporządzenia sprawozdania spółka Milestone Medical Poland Sp. z o.o. nie rozpoczęła prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Kapitałowa DM WDM posiadała 25% udziału w KZ oraz 25% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tego przedsiębiorstwa.

Zgodnie z MSR 28 par 1 jednostka dominująca wyłączyła 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.



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.

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 2014 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 01/12/2014 z dnia 12 grudnia 2014 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 30 kwietnia 2015 roku.

XV. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalane 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
2014	4,1893	4,2623
2013	4,2110	4,1472

**) 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	2014		2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 543 671,71	596 783,83	2 440 075,20	588 366,90
Należności krótkoterminowe	3 388 252,46	794 935,24	4 612 733,75	1 112 252,54
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	443 436,18	104 036,83	0,00	0,00
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	81 858 825,63	19 205 317,70	92 006 706,87	22 185 259,18
Rzeczowe aktywa trwałe	8 019 686,70	1 881 539,71	8 568 266,55	2 066 036,49
Aktywa razem	99 154 919,85	23 263 242,81	108 194 124,29	26 088 475,19
Zobowiązania długoterminowe	4 829 351,30	1 133 038,81	5 271 161,16	1 271 016,86
Zobowiązania krótkoterminowe	4 946 347,43	1 160 487,87	1 461 477,31	352 400,97

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Rezerwy na zobowiązania	11 034 164,03	2 588 781,65	10 791 828,44	2 602 196,29
Kapitał własny ogółem	78 345 057,09	18 380 934,49	90 669 658,30	21 862 861,28
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	61 844 222,39	14 509 589,28	75 252 165,98	18 145 294,65
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>	16 500 834,70	3 871 345,21	15 417 491,39	3 717 566,40
Pasywa razem	99 154 919,85	23 263 242,81	108 194 124,29	26 088 475,19
Przychody z działalności maklerskiej	701 668,70	167 490,68	1 330 373,50	315 928,16
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	1 267 438,82	302 541,91	1 522 383,22	361 525,34
Koszty działalności maklerskiej	790 691,01	188 740,60	3 028 989,98	719 304,20
Pozostałe koszty działalności podstawowej	4 228 911,72	1 009 455,45	4 940 976,89	1 173 350,01
Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	-3 050 495,21	-728 163,47	-5 117 210,15	-1 215 200,70
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	-8 794 916,62	-2 099 376,18	24 852 403,14	5 901 781,80
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	0,00	5 467,80	1 298,46
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-14 644 680,89	-3 495 734,58	19 652 236,11	4 666 881,05
Zysk (strata) brutto	-15 373 089,41	-3 669 608,15	19 360 620,52	4 597 630,16
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	54 151,00	12 859,65
Podatek dochodowy odroczony	-1 931 903,49	-461 151,86	6 046 250,75	1 435 823,02
Zysk (strata) netto	-13 441 185,92	-3 208 456,29	13 260 218,77	3 148 947,48
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	-13 290 357,64	-3 172 453,07	12 360 961,82	2 935 398,20
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 594 224,13	-380 546,66	-5 973 115,86	-1 418 455,44
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 176 965,92	519 649,09	-2 364 464,97	-561 497,26
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-478 807,80	-114 293,03	6 337 427,87	1 504 969,81
D. Przepływy pieniężne netto razem	103 933,99	24 809,39	-2 000 152,96	-474 982,89

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2015 roku

Podpisy:

Zarząd:

- Szymon Urbański - Prezes Zarządu
- Wojciech Grzegorzczak - Wiceprezes Zarządu
- Adrian Dzielnicki - Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Gudaszewski - Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz - Główny Księgowy

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	12	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	2 543 671,71	2 440 075,20
Należności krótkoterminowe	2	3 388 252,46	4 612 733,75
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	7	443 436,18	0,00
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	3	81 858 825,63	92 006 706,87
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	30 135,59	56 557,29
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	257,53	4 545,78
Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	9	8 019 686,70	8 568 266,55
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	2 870 153,85	504 738,65
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	0,00	0,00
Aktywa razem		99 154 919,85	108 194 124,29

PASYWA	NOTA	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	12	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	13	4 946 347,43	1 461 477,31
Zobowiązania długoterminowe	13	4 829 351,30	5 271 161,16
Rozliczenia międzyokresowe	14	0,00	0,00
Rezerwy na zobowiązania, w tym	10, 15	11 034 164,03	10 791 828,45
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego		10 965 514,97	10 621 081,26
Zobowiązania podporządkowane		0,00	0,00
Kapitał własny, w tym	16	78 345 057,09	90 669 657,37
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	16	61 844 222,39	75 252 165,98
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	16	16 500 834,70	15 417 491,39
Pasywa razem		99 154 919,85	108 194 124,29

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2015 roku

Podpisy:

Zarząd:

Szymon Urbański - Prezes Zarządu Wojciech Grzegorzczak - Wiceprezes Zarządu

Adrian Dzielnicki - Wiceprezes Zarządu Wojciech Gudaszewski - Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:
Paweł Mróz - Główny Księgowy

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	NOTA	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Przychody z działalności podstawowej ogółem	17	1 969 107,52	2 852 756,72
w tym przychody z działalności maklerskiej		701 668,70	1 330 373,50
Koszty działalności podstawowej ogółem	18	5 019 602,73	7 969 966,87
w tym koszty działalności maklerskiej		790 691,01	3 028 989,98
Zysk (strata) z działalności podstawowej		-3 050 495,21	-5 117 210,15
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	17	20 529 614,64	37 220 890,83
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	19	29 324 531,26	12 368 487,69
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		-8 794 916,62	24 852 403,14
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	17	0,00	0,00
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	0,00
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	17	0,00	5 467,80
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	19	0,00	0,00
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0,00	5 467,80
Pozostałe przychody operacyjne	20	130 132,91	264 373,66
Pozostałe koszty operacyjne	20	191 690,60	254 468,80
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	20	-2 737 711,37	-98 329,54
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-14 644 680,89	19 652 236,11
Przychody finansowe	21	112 725,58	173 482,77
Koszty finansowe	21	287 389,26	347 971,41
Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-14 819 344,57	19 477 747,47
Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		553 744,84	117 126,87
Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
Zysk (strata) brutto		-15 373 089,41	19 360 620,60
Podatek dochodowy bieżący	10	0,00	54 152,00
Podatek dochodowy odroczony		-1 931 903,49	6 046 250,75
Zysk (strata) netto		-13 441 185,92	13 260 217,85
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-150 828,28	899 256,95
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		-13 290 357,64	12 360 960,90
Zysk (strata) netto na jedną akcję		-0,65	0,83
Podstawowy za okres obrotowy		-0,65	0,83
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,65	0,83
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej		-0,65	0,83
Podstawowy za okres obrotowy		-0,65	0,83
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,65	0,83
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję		-0,65	0,83

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2015 roku

Podpisy:

Zarząd:

Szymon Urbański - Prezes Zarządu Wojciech Grzegorzczak - Wiceprezes Zarządu

Adrian Dzielnicki - Wiceprezes Zarządu Wojciech Gudaszewski - Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz - Główny Księgowy

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	NOTA	01.01 - 31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Zysk (strata) netto		-13 441 185,92	13 260 217,85
Inne całkowite dochody netto, w tym:		-117 586,87	-37 286,27
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		-117 586,87	-37 286,27
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:		-13 558 772,79	13 222 931,58
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		-150 828,28	899 256,95
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący		-13 407 944,51	12 323 674,63

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2015 roku

Podpisy:

Zarząd:

- Szymon Urbański - Prezes Zarządu
- Wojciech Grzegorzczak - Wiceprezes Zarządu
- Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-15 373 089,41	19 360 620,52
Korekty razem	13 811 351,28	-25 684 841,46
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
Amortyzacja	531 363,55	606 658,82
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-118 736,72	-28 739,55
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	257 774,55	312 135,69
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	11 940 715,42	-24 247 858,44
Zmiana stanu rezerw	-102 098,13	- 56 749,99
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	676 406,84	-4 244 091,14
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	601 408,44	1 847 243,31
Zmiana stanu pozostałych aktywów	24 517,33	126 559,84
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 561 738,13	-6 324 220,86
Podatek dochodowy (zapłacony „-” / zwrócony „+”)	-32 486,00	351 105,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 594 224,13	-5 973 115,86
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	5 452 999,21	12 941 530,06
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	280 277,24	825 000,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	5 172 721,97	12 054 186,18
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	62 343,88
Wydatki	3 276 033,29	15 305 995,03
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów tr.	14 284,87	0,00
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	3 261 748,42	15 305 966,83
Inne wydatki inwestycyjne	30 000,00	28,20
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 176 965,92	-2 364 464,97
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	386 390,50	7 369 972,91
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	15 000,00	7 364 464,91
Kredyty i pożyczki	371 390,50	0,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
Wydatki	865 198,30	1 032 545,04
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	440 670,50	410 000,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	170 144,86	189 419,05
Odsetki	254 382,94	320 654,71
Inne wydatki finansowe	0,00	112 471,28
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-478 807,80	6 337 427,87
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	103 933,99	-2 000 152,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	103 596,59	-2 000 152,96
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-337,40	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 440 075,20	4 440 228,16
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	2 544 009,19	2 440 075,20
-o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

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 31.12.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 1 stycznia	1 650 000,00	47 978 196,15	0,00	-37 286,27	25 661 257,02	0,00	75 252 166,90	15 417 491,40	90 669 658,30
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	1 650 000,00	47 978 196,15	0,00	-37 286,27	25 661 257,02	0,00	75 252 166,90	15 417 491,40	90 669 658,30
Podział zysku netto		5 320 219,28	0,00	0,00	-5 320 219,28	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie kapitałów własnych spółek zależnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 790,65	9 790,65
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	-117 586,87	0,00	-13 290 357,64	-13 407 944,50	1 073 552,65	-12 334 391,85
Kapitał własny na dzień 31 grudnia	1 650 000,00	53 298 415,43	0,00	-154 873,14	20 341 037,74	-13 290 357,64	61 844 222,40	16 500 834,70	78 345 057,10
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	0,00	0,00	0,00	0,00	16 500 000,00	0,00	16 500 000,00
Koszty emisji	0,00	-41 310,35	0,00	0,00	0,00	0,00	- 41 310,35	0,00	- 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	15 417 491,40	90 669 658,30

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2015 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Podpisy:

Zarząd:

Szymon Urbański- Prezes Zarządu Wojciech Grzegorzcyk – Wiceprezes Zarząd

Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził: Paweł Mróz – 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 2014 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 2014 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 2014 oraz 2013 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 31.12.2014 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 2014 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 2014

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 ujemnie 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 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2014	31.12.2013
Dom Maklerski WDM S.A.	Jednostka dominująca	
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	100 %	100 %
WDM Capital S.A.	92,31 %	95,83 %
ASTORIA Capital S.A. (dawniej BIO-MED Investors S.A.)	72,56%	73,14%
Arkadia S.A.	100%	100%
WDM Capital USA, LLC	100%	100%
WDM Inwestycje sp. z o.o.	100%	-
TERRA S.A. (dawniej HydroPhi Technologies Europe S.A.)	63,41%	-
HydroPhi Technologies Europe sp. z o.o.	63,41%	

Nie zostały objęte konsolidacją spółki niżej wymienione spółki zależne:

Perma-Fix Technologies Europe sp. z o.o., Cardiogenics Poland Sp. z o.o., Verisante Technology Europe sp. z o.o., jednostki te do dnia bilansowego nie podjęły jeszcze działalności ich dane finansowe (przychód 0,00 zł; wynik łącznie (strata netto-10.544,zł) nie wpływa ujemnie na ocenę sytuacji finansowej i majątkowej grupy kapitałowej.

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;
- 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 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 bieżąca 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:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

- 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.

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 bieżące koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

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,
- 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

Niniejsze 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.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 Grupa stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

W 2014 roku Grupa 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 okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

- 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”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) 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
- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- 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
- j) KIMSF 21: Opłaty

W 2014 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 okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku
- c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,

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.

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.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) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku
Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).
MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązań.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku
MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- d) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016
Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- e) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016
W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- f) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości

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	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne kasie i na rachunkach bankowych:	1 995 985,05	2 352 833,79
środki pieniężne w kasie	1 403,23	994,77
środki pieniężne na rachunku bankowym w Bank BPH S.A.	116 388,32	177 833,90
środki pieniężne na rachunku bankowym w Noble Bank S.A.	155,32	155,00
środki pieniężne na rachunku bankowym w Bank Zachodni (dawniej: Kredyt Bank S.A.)	295 224,67	1 501 473,82
środki pieniężne na rachunku bankowym Alior Bank	45 995,12	53 329,61
środki pieniężne na rachunku bankowym HSBC	227 124,97	193 338,53
środki pieniężne na pozostałych rachunkach bankowych	6 822,31	-
środki pieniężne na rachunku maklerskim Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.	122 966,06	60,43
środki pieniężne na rachunku maklerskim Dom Maklerski BZ WBK S.A.	921 072,61	393 776,87
środki pieniężne na rachunku maklerskim Alior Bank S.A.	12 217,67	84,89
środki pieniężne na rachunku maklerskim Wedbush	246 614,77	31 785,97
Inne środki pieniężne:	547 686,66	87 241,41
Środki pieniężne w drodze	-	-
Lokaty overnight	547 686,66	87 241,41
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	2 543 671,71	2 440 075,20

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 2014 roku wynosi 2.543,67 tysięcy PLN (31 grudnia 2013 roku: 2.440,07 tysięcy PLN)

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura własności)

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	15 400,99	0,00
Środki pieniężne własne	2 528 270,72	2 440 075,20
Razem	2 543 671,71	2 440 075,20

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
W walucie polskiej	2 053 194,27	2 214 950,70
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	490 477,44	225 124,50
Razem	2 543 671,71	2 440 075,20

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
ZFSS	-	-
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	15 400,99	0,00
Razem	15 400,99	0,00

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 2014 i 2013 r. pozycja nie wystąpiła.

Nota 2. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Należności netto	3 388 752,66	4 613 233,95
Odpisy aktualizujące	3 152 031,63	504 464,78
Należności brutto	6 540 784,29	5 117 698,73

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 2014 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1 263,53 tysięcy PLN (2013: 504,46 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Należności – struktura

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Należności od jednostek pozostałych, w tym:	-	271 094,70
należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty,	-	271 094,70
należności przeterminowanych i roszczeń spornych nieobjętych odpisami aktualizującymi należności;	-	-
Należności od jednostek powiązanych	270 294,05	0,00
Należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych, w tym	11 006,44	9 305,62
należności z funduszu rekompensat	11 006,44	9 305,62
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych, w tym:	13 496,62	19 460,37
podatek od towarów i usług	13 496,62	19 460,37
należności z tytułu ubezpieczeń społecznych	-	-
należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Należności pozostałe	3 094 455,75	4 313 373,26
Należności netto razem	3 388 752,66	4 613 233,95
Odpis aktualizujący wartość należności	3 152 031,63	504 464,78
Należności brutto razem	6 540 784,29	5 117 698,73

Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
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	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
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	504 467,78	406 135,24
Zwiększenia, w tym:	2 745 434,27	214 529,38
dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	2 745 434,27	214 529,38
Zmniejszenia w tym:	97 867,42	116 199,84
wykorzystanie odpisów aktualizujących	-	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	97 867,42	116 199,84
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na koniec okresu	3 152 031,63	504 467,78
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na koniec okresu	3 152 031,63	504 467,78

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki powiązane		
0-60	2 375,50	271 094,70
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	265 647,15	-
powyżej 360	500,20	-
przeterminowane	1 771,20	-
Należności handlowe brutto od jednostek powiązanych	270 294,05	271 094,70
Jednostki pozostałe		
0-60	2 892 794,05	789 702,81
61-90	-	-
91-180	-	2 788 500,00
181-360	-	-
powyżej 360	-	-
przeterminowane	3 377 696,19	1 268 401,22
Należności handlowe brutto od pozostałych jednostek	6 270 490,24	4 846 604,03
Należności handlowe brutto	6 540 784,29	5 117 698,73
odpis aktualizujący wartość należności	3 152 031,63	504 464,78
Należności handlowe netto	3 388 752,67	4 613 233,95

Przeterminowane należności handlowe

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowa ne	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 - 90 dni	91 -180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
31.12.2014							
Jednostki powiązane							

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

należności brutto	270 294,05	268 522,85	984,00	123,00	295,20	369,00	-
odpisy aktualizujące	0,00	-	-	-	-	-	-
należności netto	270 294,05	268 522,85	984,00	123,00	295,20	369,00	0,00
<i>Jednostki pozostałe</i>							
należności brutto	6 270 490,24	2 892 794,05	271,94	143 709,20	23 035,56	44 433,38	3 166 246,11
odpisy aktualizujące	3 152 031,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 152 031,63
należności netto	3 118 458,61	2 892 794,05	271,94	143 709,20	23 035,56	44 433,38	14 214,48
<i>Ogółem</i>							
należności brutto	6 540 784,29	3 161 316,90	1 255,94	143 832,20	23 330,76	44 802,38	3 166 246,11
odpisy aktualizujące	3 152 031,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 152 031,62
należności netto	3 388 752,66	3 161 316,90	1 255,94	143 832,20	23 330,76	44 802,38	14 214,48
31.12.2013							
<i>Jednostki powiązane</i>							
należności brutto	271 094,70	271 094,70	-	-	-	-	-
odpisy aktualizujące	0,00	-	-	-	-	-	-
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

Należności brutto – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
W walucie polskiej	6 526 692,49	5 116 340,63
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	14 091,80	1 358,10
Razem	6 540 784,29	5 117 698,73

Należności od jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2013
Należności od jednostek powiązanych brutto, w tym:	270 294,05	271 094,70
- od jednostki dominującej	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	270 294,05	271 094,70
- od znaczącego inwestora	-	-
odpisy aktualizujące wartość należności	-	-
Należności od jednostek powiązanych netto	270 294,05	271 094,70

Należności handlowe dochodzone na drodze sądowej

Według stanu na dzień 31.12.2014 r. należności dochodzone na drodze sądowej dotyczą:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

- 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)
- Sprawa z powództwa Dom Maklerski WDM S.A. przeciwko Sobet S.A. o zapłatę w wysokości 157.162,00 zł (do dnia 31.03.2014 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 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 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 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 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 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	31.12.2014	31.12.2013
akcje	81 858 825,63	92 006 706,87
pozostałe	0,00	0,00
Razem	81 858 825,63	92 006 706,87

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – zmiana stanu

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	92 006 706,79	50 272 929,70
Zwiększenia, z tytułu:	27 762 796,98	81 346 545,68
wycena instrumentów finansowych	20 680 007,35	47 151 617,27
nabycie	7 082 789,63	34 194 928,41
Zmniejszenia, z tytułu:	28 145 030,23	15 482 519,31
wycena instrumentów finansowych	28 145 030,23	15 482 519,31
Rozwiązanie, z tytułu:	9 765 647,91	24 130 249,20
zbycie	9 765 647,91	24 130 249,20
Stan na koniec okresu	81 858 825,63	92 006 706,87

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – wg zbywalności

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Z nieograniczoną zbywalnością notowane na giełdzie w wartości godziwej	1 790 346,56	11 652 174,75
akcje	1 790 346,56	11 652 174,75
inne (wg tytułów)	0,00	0,00
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	80 068 479,07	80 354 532,12
akcje	80 068 479,07	80 354 532,12
inne (wg tytułów)		-
Z ograniczoną zbywalnością		0,00
akcje	0,00	-
inne (wg tytułów)		-
Razem instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej w tym:	81 858 825,63	92 006 706,87
korekty aktualizujące wartość	-7 465 022,88	31 669 097,96

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
W walucie polskiej	81 858 825,63	92 006 706,87
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	81 858 825,63	92 006 706,87

Informacje o akcjach zaliczonych do kategorii instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu stan na dzień 31 grudnia 2014 r.

Akcje	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby spółki	Wartość wg ceny nabycia	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy
Razem aktywny rynek regulowany	GPW	5 279 206	Polska	942 109,19	1 790 346,56
Razem nienotowane na rynku regulowanym	NC	157 258 377	Polska	23 975 730,87	79 624 076,27
Razem nienotowane na rynku regulowanym		1 002 332	USA/ Polska	10 914 453,61	444 402,80
RAZEM				35 832 293,67	81 858 825,63

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

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
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
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	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu:		
aktualizacja wartości	0,00	1 000 000,00
nabycie	0,00	3 793,70
przemieszczenia wewnętrzne	-	1 000 000,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	1 003 793,70
aktualizacja wartości	-	-
zbycie	0,00	1 003 793,70
przemieszczenia wewnętrzne	-	-
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
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:	2014	2013
Akcje - przeznaczone do obrotu	81 858 825,63	90 006 706,87
poziom 1	46 026 531,96	80 354 532,12
poziom 2		
poziom 3		
W cenie nabycia	35 832 293,67	11 652 174,75
Akcje-dostępne do sprzedaży	-	-
poziom 1	-	-
poziom 2	-	-
poziom 3	-	-
w cenie nabycia	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Podsumowanie	2014	2013
Akcje	81 858 825,63	90 006 706,87
poziom 1	46 026 531,96	80 354 532,12
poziom 2		
poziom 3		
w cenie nabycia	35 832 293,67	11 652 174,75

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

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 2014
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
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014		
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	4 612 733,75	3 388 252,46	4 612 733,75	3 388 252,46	3 388 252,46	Należności i pożyczki
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	92 006 706,87	81 858 825,63	92 006 706,87	81 858 825,63	81 858 825,63	Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy
- aktywny rynek regulowany	13 376 120,00	1 790 346,56	13 376 120,00	1 790 346,56		
-nienotowane na rynku regulowanym	25 137 697,81	79 624 076,27	25 137 697,81	79 624 076,27		
- nienotowane na rynku regulowanym	8 308 407,75	444 402,80	8 308 407,75	444 402,80		
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:	2 440 075,20	2 543 671,71	2 440 075,20	2 543 671,71	2 543 671,71	Środki pieniężne
środki na rachunkach bankowych	2 440 075,20	2 542 268,48	2 440 075,20	2 542 268,48		
-						

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	5 059 615,52	4 637 615,52	5 059 615,52	4 637 615,52	Pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	5 059 615,52	4 637 615,52	5 059 615,52	4 637 615,52	
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej					
- kredyt w rachunku bieżącym					
- pozostałe - krótkoterminowe					
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	211 545,64	191 735,78	211 545,64	191 735,78	Pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	211 545,64	191 735,78	211 545,64	191 735,78	
- umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 041 476,31	3 514 234,05	1 041 476,31	3 514 234,05	Pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe, w tym:					
- pochodne instrumenty finansowe					
- inne zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu (krótkoterminowe)	132 872,70	120 749,08	132 872,70	120 749,08	Pozostałe zobowiązania finansowe

Nota 4. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	30 135,59	56 557,29
ubezpieczenia majątkowe	14 946,47	5 916,68
prenumerata czasopism	1 299,75	1 427,37
koszty emisji akcji	10 500,00	10 500,00
koszty połączenia spółek	-	-
wsparcie techniczne, abonamenty, domeny, licencje antywirusowe	1 079,58	3 763,28
mc energia elektryczna	-	361,01
polisa OC członków zarządu	-	18 750,01
abonament za parkowanie	-	-
ubezpieczenia samochodowe	-	15 838,94
polisa OC działalności	-	-
pozostałe	2 309,79	-

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014**

Nota 5. ZAPASY

Pozycja nie występuje w Grupie.

Nota 6. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Pozycja nie występuje w Grupie.

Nota 7. UDZIELONE POŻYCZKI

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Jednostkom współzależnym i stowarzyszonym	-	-
Pozostałym jednostkom	443 436,18	41 523,77
Razem	443 436,18	41 523,77

	31.12.2014	31.12.2013
Udzielone pożyczki, w tym:	484 959,95	41 523,77
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	41 523,77	41 523,77
Suma netto udzielonych pożyczek	443 436,18	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 31.12.2014	470.000	484 959,95				
Emmerson Wierzytelności Hipoteczne SA	30.000	30 216,99	-		27.10.2015	
Novian S.A.	40.000	41 523,77	-		2011	weksel własny in blanco z deklaracją wekslową
EQUIMAX SA	400.000	413.219,19			2015	
Wg stanu na dzień 31.12.2013	-	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	31.12.2014	31.12.2013
Własne	257,53	4 545,78
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem	257,53	4 545,78

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	48 320,57	0,00	0,00	48 320,57
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia	-	-	-	-	-	-	0,00
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	0,00
- 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 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	48 320,57	0,00	0,00	48 320,57
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	43 708,13	0,00	0,00	43 708,13
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	4 288,25	0,00	0,00	4 288,25
- amortyzacji	-	-	-	4 288,25	-	-	4 288,25
- przeszacowania	-	-	-	-	-	-	0,00
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	0,00
- 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 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	47 996,38	0,00	0,00	47 996,38
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	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 31.12.2014	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 31.12.2014	0,00	0,00	0,00	257,53	0,00	0,00	257,53

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

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
- 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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2013– 31.12.2014

W latach 2014 i 2013 Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych

Wartości niematerialne w leasingu

Pozycja nie występuje w Grupie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

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

W dniu 26 sierpnia 2014 r. spółka zależna emitenta TERRA S.A. na mocy umów cywilnoprawnych nabyła 25% udziałów spółki HydroPhi Technologies Europe sp. z o.o., stanowiących łącznie 100% udziału w KZ i 100% udziału w głosach tego przedsiębiorstwa, z czego nabycie od podmiotu będącego poza grupą kapitałową emitenta 25% udziałów.

Cena nabycia od podmiotu spoza grupy kapitałowej = 875 000,00

Przejęte aktywa netto = 3.308

Wartość firmy = 553.745 (63,41% kwoty 871.692zł)

Na dzień 31.12.2014 r. dokonano odpisu wartości firmy w wynik okresu w kwocie 553 745,22

Zarząd jednostki dokonał odpisania tejże wartości firmy – powodem decyzji jest niska wartość przejętych aktywów netto, i brak pewności co do osiągnięcia na takim poziomie wartości spółki w najbliższych latach obrotowych.

Nota 9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Własne	7 700 585,19	8 158 257,67
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	319 101,51	410 008,88
Razem	8 019 686,70	8 568 266,55

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2014-31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	0,00	7 974 041,77	279 629,14	2 218 570,78	0,00	10 472 241,69
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	1 456,42	151 234,37	0,00	152 690,79
- nabycia	-	-	1 456,42	12 561,66	-	14 018,08
- leasing	-	-	-	138 672,71	-	138 672,71
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	5 398,00	566 207,79	0,00	571 605,79
- zbycia	-	-	-	566 207,79	-	566 207,79
- likwidacji	-	-	5 398,00	-	-	5 398,00
- przeniesienia ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Wartość bilansowa	0,00	7 974 041,77	275 687,56	1 803 597,36	0,00	10 053 326,69

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

brutto na dzień 31.12.2014						
Umorzenie na dzień 01.01.2014	0,00	365 413,52	216 407,51	1 322 154,11	0,00	1 903 975,14
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	199 351,04	40 872,80	286 988,65	0,00	527 212,49
- amortyzacji	-	199 351,04	40 872,80	286 988,65	-	527 212,49
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	5 398,00	392 149,64	0,00	397 547,64
- likwidacji	-	-	5 398,00	-	-	5 398,00
- sprzedaży	-	-	-	392 149,64	-	392 149,64
- przeszacowania	-	-	-	-	-	0,00
- inne	-	-	-	-	-	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2014	0,00	564 764,56	251 882,31	1 216 993,12	0,00	2 033 639,99
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	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 31.12.2014	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 31.12.2014	0,00	7 409 277,21	23 805,25	586 604,24	0,00	8 019 686,70

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	172 452,00	960 125,08	0,0	453 057,36	0,00	1 585 634,44

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

tytuł:						
- 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 finansowego na walutę prezentacji	-	-	-	-	-	0,00
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

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2013 – 31.12.2014 r.

W latach 2013-2014 Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w budowie

Pozycja nie występuje.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Pozycja nie występuje

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

Tytuł zobowiązania / ograniczenia w dysponowaniu	31.12.2014	31.12.2013
stanowiące zabezpieczenie umów leasingowych zawartych przez podmioty zewnętrzne	-	-
stanowiące zabezpieczenie umów kredytowych	7 409 277,21	7 608 628,25
Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie ogółem	7 409 277,21	7 608 628,25

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	31.12.2014		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	578 583,27	259 481,76	319 101,51
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	578 583,27	259 481,76	319 101,51

Środki trwałe	31.12.2013		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-
Środki transportu	761 250,38	351 241,50	410 008,88
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Razem	761 250,38	351 241,50	410 008,88

Nota 10. PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	0,00	54 152,00
Dotyczący roku obrotowego	0,00	54 152,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	- 1 931 903,49	6 046 250,75
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	- 1 931 903,49	6 046 250,75
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	-1 931 903,49	6 100 402,75

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

PODATEK WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Odroczonego podatku dochodowego	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 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Zysk przed opodatkowaniem	-15 373 089,41	19 360 620,60
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	44 949 961,94	33 872 871,57
Przychody wyłączone z opodatkowania	35 520 545,50	55 804 907,63
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	21 607 697,49	16 144 908,56
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	13 752 752,81	12 945 331,43
Wyłączone straty podatkowe	-	- 7 216 059,00
Dochód do opodatkowania	-15 917 293,65	1 445 066,41
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata, otrzymana dywidenda	-1 059 338,00	1 160 056,42
Podstawa opodatkowania	-14 857 955,65	285 009,99
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0,00	54 152,00
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	0,00%	0,28%

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	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Koszty badania i sporządzania sprawozdań	118 250,00	72 000	118 250,00	72 000
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	-	-	-	-
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące należności	481 150,56	2 670 881,07	-	3 152 031,63
Wycena instrumentów finansowych	1 650 476,19	10 231 565,07	-	11 882 041,26
Suma ujemnych różnic przejściowych	2 656 518,75	12 974 446,14	118 250,00	15 106 072,89
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	504 738,65	2 465 144,77	22 467,50	2 870 153,85

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

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

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2013	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2014
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej	55 524 545,68	2 173 552,52	-	57 698 098,20
Naliczone odsetki	12 598,35	840,15	-	13 438,50
Naliczone kary	363 283,64		363 283,64	-
Dodatnie różnice kursowe	-	425,54		425,54
Inne	-	8 817,60		8 817,60
Suma dodatnich różnic przejściowych	55 900 427,67	2 183 635,81	363 283,64	57 713 236,70
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	10 621 081,26	414 890,80	69 029,89	10 965 514,97

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

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 870 153,85	504 738,65
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	10 965 514,97	10 621 081,26
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-8 095 361,12	-10 116 342,61

Nota 11. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

Pozycja nie występuje.

Nota 12. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2014 i 2013 r. roku nie wystąpiła w Grupie działalność zaniechana.

Nota 13. ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Wobec klientów	15 400,99	0,00
Wobec jednostek powiązanych	453 270,00	526 326,92
Wobec biur maklerskich, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	0,00	0,00
a) z tytułu zawartych transakcji	-	-
b) pozostałe	-	-
Wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	772 720,00	420 000,00
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	772 720,00	420 000,00
Z tytułu umów leasingu finansowego	120 749,08	132 872,70
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	120 749,08	132 872,70
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	69 486,27	230 770,60
Z tytułu wynagrodzeń	487,04	425,42
Fundusze specjalne	0,00	-
Pozostałe	3 514 234,05	151 081,67
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 946 347,43	1 461 477,31

Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
zobowiązania wobec jednostki dominującej,	-	-
zobowiązania wobec znaczącego inwestora,	-	-
zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej,	-	-
zobowiązania wobec jednostek stowarzyszonych	453 270,00	526 326,92
Razem	453 270,00	526 326,92

Zobowiązania krótkoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego terminie spłaty

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Jednostki powiązane		
0-60	1 392,00	26 326,92
61-90	-	-
91-180	-	-
181-360	451 632,00	500 000,00
powyżej 360	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	246,00	-
Razem	453 270,00	526 326,92
Jednostki pozostałe		
0-60	1 439 476,97	401 640,45
61-90	53 084,91	46 714,22
91-180	131 541,44	140 142,66
181-360	2 724 409,42	280 285,32
powyżej 360	-	-
dla których termin wymagalności upłynął	144 564,69	61 570,74
Razem	4 493 077,43	930 353,39
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4 946 347,43	1 461 477,31

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
31.12.2014	4 946 347,43	4 801 536,74	246,00	0,00	0,00	568,44	143 996,25
Wobec jednostek powiązanych	453 270,00	453 024,00	246,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec jednostek pozostałych	4 493 077,43	4 348 512,74	0,00	0,00	0,00	568,44	143 996,25
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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

Zobowiązania krótkoterminowe – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
W walucie polskiej	4 946 347,43	1 448 383,31
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	0,00	13 094,00
Razem	4 946 347,43	1 461 477,31

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kredyty i pożyczki	4 637 615,52	5 059 615,52
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	4 637 615,52	5 059 615,52
Z tytułu umów leasingu finansowego	191 735,78	211 545,64
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) pozostałe	191 735,78	211 545,64
Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe razem	4 829 351,30	5 271 161,16

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	31.12.2014	31.12.2013
Płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 015 635,90	1 481 992,35
Płatne powyżej 3 lat do 5 lat	944 099,88	1 366 377,67
Płatne powyżej 5 lat	2 869 615,52	2 422 791,14
Razem	4 829 351,30	5 271 161,16

Zobowiązania długoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
W walucie polskiej	4 829 351,30	5 271 161,16
W walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	4 829 351,30	5 271 161,16

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania leasingowe	312 484,86	344 418,34
Obligacje	-	-
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-	-
Inne	-	-
Razem zobowiązania finansowe	312 484,86	344 418,34
- długoterminowe	191 735,87	211 545,64
- krótkoterminowe	120 749,08	132 872,70

Zobowiązania leasingowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2013
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	120 749,08	132 872,70
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	191 735,87	211 545,64
- od roku do pięciu lat	191 735,87	211 545,64
- powyżej pięciu lat	-	-
Zobowiązania leasingowe razem	312 484,86	344 418,34

ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień 31 grudnia 2013 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

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

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	146 915,54	120 749,08	153 633,13	132 872,70
W okresie od 1 do 5 lat	197 312,87	191 735,87	229 597,82	211 545,64
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	344 228,41	312 484,86	383 230,95	344 418,34
Przyszły koszt odsetkowy	31 743,55	x	38 812,61	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	312 484,86	312 484,86	344 418,34	344 418,34
- krótkoterminowe	120 749,08	120 749,08	132 872,70	132 872,70
- długoterminowe	191 735,87	191 735,87	211 545,64	211 545,64

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2014 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.	SL1/00008/2011	113 008,13	113 008,13	PLN	05.2016	35 483,40
BZ WBK Leasing S.A.	SL1/00007/2011	113 008,13	113 008,13	PLN	05.2016	35 483,40
BZ WBK Leasing S.A.	SP2/00005/2013	193 902,43	193 902,43	PLN	02.2018	118 181,63
BZ WBK Leasing S.A.	SP2/00039/2014	138 211,38	138 211,38	PLN	03.2019	123 491,75

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

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grup aktywów				Razem
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
SL1/00008/2010 Skoda Superb	-	-	39900	-	39900
SL1/00007/2010 Skoda Superb	-	-	33902,42	-	33902,42
SP2/00005/2013 Jeep Grand Cherokee	-	-	122804,86	-	122804,86
SP2/00039/2014 Lancia	-	-	122494,23	-	122494,23
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	0,00	319101,51	0,00	319101,51

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
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	0,00	0,00	420 395,09	0,00	420 395,09

Nota 14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W latach 2013 i 2014 w Grupie Dom Maklerski WDM S.A. nie występowały rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Nota 15. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
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 01.01.2014	0,00	0,00	0,00	0,00
Utworzenie rezerwy	-	-	-	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
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	0,000	0,00	0,00
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Rezerwy na zwroty koszty postępowania Project Management	0,00	51 747,18
Rezerwa na badanie bilansu	68 000,00	69 000,00
Rezerwy na sporządzenie bilansu i koszty połączenia	0,00	50 000,00
Inne rezerwy	649,06	0,00
Razem, w tym:	68 649,06	170 747,18
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	68 649,06	170 747,18

Zmiana stanu pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na badanie bilansu	Inne rezerwy	Ogółem
Stan na dzień 01.01.2014	0,00	69 000,00	101 747,18	170 747,18
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	68 000,00	649,06	68 649,06
Wykorzystane	-	62 000,00	50 000,00	138 500,00
Rozwiązane	-	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014, w tym:	0,00	68 000,00	649,06	68 649,06
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	68 000,00	649,06	68 649,06
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 31.12.2013, w tym:	0,00	69 000,00	101 747,18	170 747,18
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	69 000,00	101 747,18	170 747,18

Nota 16. KAPITAŁY

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał zakładowy	1 650 000,00	1 650 000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał zapasowy	53 298 415,43	47 978 196,15
Różnice kursowe z przeliczenia	-154 873,14	-37 286,27
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	20 341 037,74	13 300 295,20
Zysk (strata) netto	(13 290 357,64)	12 360 960,90
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał własny	61 844 222,39	75 252 165,98
Kapitał mniejszości	16 500 834,70	15 417 491,39

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014**

Kapitał zakładowy – struktura

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
Zofia Dzielnicka	4.123.750	329 900,00	19,99%	4.123.750	19,99%
Tadeusz Gudaszewski	4.121.450	329 716,00	19,98%	4.121.450	19,98%
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	8.259.800	660 784,00	40,05%	8.259.800	40,05%
Razem	20.625.000	1.650.000,00	100,00%	20.625.000	100,00%

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Zmiana stanu kapitału zakładowego

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 650 000,00	825 000,00
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	825 000,00
- emisja akcji serii D	0,00	825 000,00
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00
Kapitał zakładowy na koniec okresu	1 650 000,00	1 650 000,00

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

Pozostałe kapitały

	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał zapasowy, w tym:	53 298 415,43	47 978 196,15
<i>Kapitał zapasowy powstały z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartości nominalną akcji (agio)</i>	<i>31 286 539,27</i>	<i>31 286 539,27</i>
Kapitał z aktualizacji wyceny	-154 873,14	
Pozostały kapitał rezerwowy	-	-
Akcje własne (-)	-	-
RAZEM	53 298 415,43	47 978 196,15

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Różnice kursowe z przeliczenia	Kapitał rezerwowy	Akcje własne
01.01.2014	47 978 196,15	- 37 286,27	0,00	0,00
Zwiększenia w okresie	-	0,00	0,00	0,00
podział zysku	233 365,52	-	-	-
podwyższenie kapitału	-	-	-	-
<i>inne</i>	4 853 488,24	-		
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnice kursowe z wyceny j. zależnych	-	-117 586,87	-	-
31.12.2014	53 298 415,43	- 154 873,14	0,00	0,00
01.01.2013	33 488 297,55	-8 539,21	0,00	0,00
Zwiększenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
podział zysku	-1 143 791,05	-	-	-
podwyższenie kapitału	15 675 000,00	-	-	-
<i>inne</i>	-41 310,35	-28 747,06		
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
wycena instrumentów finansowych	-	-	-	-
aktualizacji wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
31.12.2013	47 978 196,15	- 37 286,27	0,00	0,00

Niepodzielony wynik finansowy

	31.12.2014	31.12.2013
zyski zatrzymane	20 341 037,74	13 300 295,20
Razem	20 341 037,74	13 300 295,20

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Kapitał mniejszości

	31.12.2014	31.12.2013
Na początek okresu	15 417 491,30	9 969 408,96
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	-	-
Nabycie spółki	1 224 381,32	-
Zmiany w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	- 1055 083,66	4 548 825,39
Udział w wyniku jednostek zależnych	914 045,74	899 256,95
Na koniec okresu	16 500 834,70	15 417 491,30

Zysk przypadający na jedną akcję

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2013 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-13 290 357,64	12 360 960,90
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	-13 290 357,64	12 360 960,90
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	-13 290 357,64	12 360 960,90

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	20 625 000	14 861 301,37
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	20 625 000	14 861 301,37
Zysk podstawowy na jedną akcję/udział	-0,65	0,83
Zysk rozwodniony na jedną akcję/udział	-0,65	0,83

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).

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.

Nota 17. PRZYCHODY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Działalność kontynuowana:		
Przychody z działalności maklerskiej	701 668,70	1 330 373,50
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	1 267 438,82	1 522 383,22
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	20 529 614,64	37 220 890,83
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	5 467,80
SUMA przychodów ze sprzedaży	22 498 722,16	40 079 115,35
Pozostałe przychody operacyjne	130 132,91	264 373,66
Przychody finansowe	112 725,58	173 482,77
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	22 741 580,65	40 516 971,78
Przychody z działalności zaniechanej		
SUMA przychodów ogółem	22 741 580,65	40 516 971,78

Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna:

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Przychody z działalności maklerskiej w tym:	701 668,70	1 330 373,50
Kraj	701 668,70	1 330 373,50
Eksport	-	-
Pozostałe przychody z działalności podstawowej w tym:	1 267 438,82	1 522 383,22
Kraj	749 367,77	1 443 648,67
Eksport	518 071,05	78 734,55
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu w tym:	20 529 614,64	37 220 890,83
Kraj	20 223 618,10	37 220 890,83
Eksport (WDT)	305 996,54	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności w tym	0,00	0,00
Kraj	-	-
Eksport	-	-
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży w tym	0,00	5 467,80
Kraj	-	5 467,80
Eksport	-	-
Razem	22 741 580,65	40 079 115,35

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2014		01.01 - 31.12.2013	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	21 674 654,57	96,34	40 000 380,80	98,07
Eksport	824 067,59	3,66	78 734,55	1,93
Razem	22 498 722,16	100,00	40 079 115,35	100,00

Przychody z działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Prowizje	655 068,70	1 287 803,16
z tytułu oferowania papierów wartościowych	655 068,70	1 287 803,16
pozostałe	-	-
Inne przychody	46 600,00	42 570,34
z tytułu oferowania papierów wartościowych	-	-
z tytułu zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie	-	-
pozostałe	46 600,00	42 570,34
Przychody z działalności maklerskiej razem	701 668,70	1 330 373,50

Pozostałe przychody z działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Usługi autoryzowanego doradztwa	186 960,32	298 024,42
Sporządzanie dokumentów informacyjnych New Connect	55 002,00	162 363,50
Usługi doradztwa	-	994 595,30
Pozostałe usługi	1 025 476,50	67 400,00
Sprzedaż towarów	-	-
Pozostałe przychody z działalności podstawowej razem	1 267 438,82	1 522 383,22

Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-
Odsetki	-	-
Aktualizacja wartości	18 277 170,07	31 671 259,46
Zysk ze sprzedaży/umorzenia	2 252 444,57	5 549 631,37
Pozostałe	0,00	-
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	20 529 614,64	37 220 890,83

Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

Wyszczególnienie	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Odsetki	-	3 745,55
Pozostałe	-	-
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności razem	0,00	3 745,55

Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
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	0,00	5 467,80

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 01.01.2014 - 31.12.2014		Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Razem segmenty	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Działalność maklerska	Działalność doradcza	Działalność inwestycyjna	Działalność pozostała				
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	701 669	442 559	20 529 615	955 013	0	22 628 855		22 628 855
	Sprzedaż między segmentami	56 216	451 353	91 652 589		0	92 160 158	-92 160 158	0
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	790 691	76 507	32 062 243	4 344 095	0	37 273 536		37 273 536
	Koszty sprzedaży między segmentami	219 937	1 100 982	45 024 004		0	46 344 923	-46 344 923	0,00
Zysk (strata) segmentu		-252 743	-283 577	35 095 957	-3 389 083	0	31 170 555	-45 815 236	-14 644 681
Przychody finansowe		360 999	13 445	38 057	73 222		485 722	-372 997	112 726
Koszty finansowe netto		24 077	260 655	375 582	72		660 386	-372 997	287 389
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności							0	0	0
Koszty nieprzypisane							0	553 745	553 745
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		84 178	-530 786	34 758 432	-3 315 933	0	30 995 891	-46 365 980	-15 373 089
Podatek dochodowy		51 415	184 018	8 750 159	94 529		9 080 121	-11 012 024	-1 931 903
Zysk (strata) netto		32 763	-714 804	26 008 274	-3 410 462	0	21 915 771	-35 536 956	-13 441 186
Aktywa ogółem		39 231 853	11 031 597	195 420 349	5 735 850	0	251 419 649	-152 264 729	99 154 920
Aktywa segmentu		39 231 853	11 031 597	195 420 349	5 735 850		251 419 649	-152 264 729	99 154 920
Aktywa nieprzypisane							0		0
Pasywa ogółem		39 231 853	11 031 597	195 420 349	5 735 850	0	251 419 649	-152 264 729	99 154 920
Zobowiązania segmentu		259 582	6 358 323	56 101 689	1 084 175		63 803 770	-42 993 907	20 809 863
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		7 1193	519 933	3 823	488		531 364	0	531 364
Pozostałe nakłady niepieniężne		0	0	0	0	0	0	0	0

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

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 zewewnętrznej	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

Nota 19. KOSZTY

Koszty działalności maklerskiej

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
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	34 721,17	37 765,44
Opłaty na rzecz izby gospodarczej	0,00	0,00
Wynagrodzenia	290 928,14	919 202,00
Ubezpieczenia społeczne	21 150,79	31 212,90
Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	10 202,09	7 271,66
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	735,00	7 918,18
Pozostałe koszty rzeczowe	0,00	0,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Amortyzacja	7 119,22	27 103,21
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	93 538,98	156 758,93
Prowizje i inne opłaty	0,00	0,00
Pozostałe	332 295,62	1 841 757,66
Koszty działalności maklerskiej razem	790 691,01	3 028 989,98

Pozostałe koszty działalności podstawowej

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Amortyzacja	524 244,33	578 969,50
Materiały i energia	163 086,55	232 464,46
Usługi obce	1 784 316,33	1 004 346,52
Podatki i opłaty	231 465,39	502 797,16
Wynagrodzenia	1 207 146,55	2 304 261,81
Ubezpieczenia społeczne	72 920,54	108 994,95
Pozostałe koszty	245 732,03	209 142,49
Wartość sprzedanych towarów	-	-
Pozostałe koszty działalności podstawowej razem	4 228 911,72	4 940 976,89

Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Korekty aktualizujące wartość	25 340 294,03	404 192,50
Strata ze sprzedaży/umorzenia	3 984 237,23	11 956 690,59
Pozostałe		7 604,60
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu razem	29 324 531,26	12 368 487,69

Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w RZIS

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	55 458,09	62 260,67
Amortyzacja środków trwałych	55 458,09	62 260,67
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	26 172,95	29 686,39
Amortyzacja środków trwałych	26 172,95	29 686,39
Amortyzacja wartości niematerialnych		
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Utrata wartości wartości niematerialnych		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	449 732,51	514 125,64
Amortyzacja środków trwałych	445 444,26	505 396,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	4 288,25	8 729,64
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	-	-
Utrata wartości wartości niematerialnych	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Koszty świadczeń pracowniczych

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Wynagrodzenia	1 498 074,69	3 223 463,81
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	94 071,33	152 615,92
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej		
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	0,00	0,00
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	3 376 079,73	3 376 079,73
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	167 479,69	1 438 047,46
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	79 040,54	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 345 625,80	1 938 032,27

Nota 20. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Zysk ze zbycia majątku trwałego	114 349,17	-
Rozwiązanie odpisów na należności	-	-
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	-	-
Dotacje rządowe	-	-
Sprzedaż karnetów sportowych	-	8 419,52
Przedawnienie zobowiązań	-	-
Naliczone kary, grzywny	-	-
Zwrócone odszkodowania (z tyt. szkód komunikacyjnych, majątkowych)	-	146 870,26
Zwrot kosztów sądowych	8 436,00	30 213,05
Przychody z tytułu wynajmu samochodów	-	-
Przychody z tytułu wynajmu powierzchni biurowej	-	-
Przychody z tytułu refaktur	50,00	-
Ulga za złe długi	-	7 328,00
Przychody z VAT proporcja	-	59 875,00
Zwrócone polisy komunikacyjnej skradziony samochód	5 223,80	9 662,80
Pozostałe	2 073,94	2 005,03
Razem	130 132,91	276 912,24

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Strata ze zbycia majątku trwałego	-	208 509,72
Koszty spraw sądowych	35 479,31	-
Refaktury	231,65	4 630,57
Koszty związane z rozwiązaniem dotacji	-	-
Kary i grzywny	100 167,20	-
Przedawnienie należności, umorzenie należności	25 175,78	41 016,25
VAT proporcja	29 830,00	-
Pozostałe	806,66	312,26
Razem	191 690,60	254 468,80

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Utworzenie rezerw i odpisów aktualizujących wartość	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Rozwiązanie rezerw	60 061,79	0,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	40 617,42	116 199,84
Zawiązanie rezerw	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące należności	2 838 390,58	214 529,38
Razem	-2 737 711,37	-98 329,54

Nota 21. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	109 673,22	172 896,39
- z tytułu lokat	44 343,16	97 995,92
- od kontrahentów za nieterminowe płatności	51 891,56	63 299,56
- z tyt. udzielonych pożyczek	13 438,50	-
- 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	3 052,36	-
Pozostałe	-	586,38
Razem	112 725,58	173 482,77

KOSZTY FINANSOWE	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Koszty z tytułu odsetek, w tym:	262 445,49	324 072,67
- bankowe	3,00	0,02
- naliczone przez kontrahentów	4 878,82	32 890,69
- leasingowe	18 514,32	96,02
- kredytowe	235 868,62	290 774,15
- budżetowe	2 475,61	311,79
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	705,12	8 361,99
Koszty emisji akcji	-	10 050,00
Opłaty z rachunku maklerskiego	-	5 482,50
Koszty cesji	-	-
Koszty połączenia spółek	-	-
Straty netto ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Pozostałe	24 943,77	4,25
Razem	287 389,26	347 971,41

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.

NOTA 23. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.12.2014	31.12.2013
Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na rzecz Impuls Leasing Polska Sp. z o.o.	-	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	9 774 886,71	10 273 486,71

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2014	31.12.2013
Zastaw rejestrowy na pojazdach mechanicznych	Novian S.A.	Zabezpieczenia umów leasingu	PLN	0,00	498 600,00
Razem				0,00	498 600,00

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

W latach 2014 i 2013 Grupa nie zawierała umów leasingu operacyjnego.

Nota 24. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	537 336,97	1 938 032,27
w tym: składki ZUS pracodawcy	25 804,06	20 221,88
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Razem	537 336,97	1 938 032,27

Imię i Nazwisko	Funkcja	01.01 - 31.12.2014
Wynagrodzenia brutto Członków Zarządu (z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie)		
Sławomir Cal-Całko	Prezes Zarządu	143 377,00
Wojciech Grzegorzczak	Prezes Zarządu	50 928,00
Wojciech Grzegorzczak	Wiceprezes Zarządu	49 464,00
Szymon Urbański	Wiceprezes Zarządu	14 340,00
Sławomir Perec	Prezes Zarządu	3 356,23
RAZEM		261 465,23
Wpłaty brutto dla członków zarządu, ale z innych tytułów niż pełnienie funkcji w zarządzie (np. kontrakty menadżerskie, stanowiska dyrektorskie)		
Wojciech Gudaszewski	umowa o pracę	20 160,00
Adrian Dzielnicki	umowa o pracę	20 160,00
Sławomir Cal-Całko	umowa o pracę	28 646,41
Wojciech Grzegorzczak	umowa o pracę	20 160,00
Szymon Urbański	umowa o pracę	28 728,40

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Szymon Urbański	umowa zlecenie	31 020,40
Sławomir Perec	umowa o pracę	6 000,00
Sławomir Perec	umowa zlecenie	8 177,48
RAZEM		163 052,69
Wynagrodzenia netto Członków Zarządu (z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie)		
Sławomir Cal-Całko	Prezes Zarządu	114 829,00
Wojciech Grzegorzczak	Prezes Zarządu	40 800,00
Wojciech Grzegorzczak	Wiceprezes Zarządu	42 000,00
Szymon Urbański	Wiceprezes Zarządu	12 000,00
Sławomir Perec	Prezes Zarządu	2 812,23
RAZEM		212 441,23
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	14 846,40
Adrian Dzielnicki	umowa o pracę	14 846,40
Sławomir Cal-Całko	umowa o pracę	20 124,27
Wojciech Grzegorzczak	umowa o pracę	14 846,40
Szymon Urbański	umowa o pracę	20 817,60
Szymon Urbański	umowa zlecenie	26 164,60
Sławomir Perec	umowa o pracę	5 061,00
Sławomir Perec	umowa zlecenie	5 988,96
RAZEM		122 695,63
Wynagrodzenia brutto członków Rady Nadzorczej		
Grzegorz Bubela	Przewodniczący RN	52 447,25
Krzysztof Piotrowski	Z-c Przewodniczącego	8 400,00
Janusz Zawadzki	Członek RN	1 354,84
Tadeusz Gudaszewski	Członek RN	8 283,87
Wójciak Mieczysław	Członek RN	8 245,16
Zofia Dzielnicka	Członek RN	8 283,87
RAZEM		87 014,99

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 Grzegorzczak	Prezes Zarządu	61 803,00
Wojciech Grzegorzczak	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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Adrian Dzielnicki	umowa o pracę	19 200,00
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

Nota 25. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Administracja	11,62	18,05
Pozostali	0,00	0,00
RAZEM	11,62	18,05

Rotacja zatrudnienia

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Liczba pracowników przyjętych	0,00	0,00
Liczba pracowników zwolnionych	-4,00	6,00
RAZEM	-4,00	-6,00

Nota 26. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA

Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
- za badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	68 000,00	23 000,00
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	46 000,00	46 000,00
- za usługi doradztwa podatkowego	-	-
- za pozostałe usługi	-	-
Razem	98 500,00	69 000,00

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

OBJĘCIE PRZEZ WDM INWESTYCJE SP. Z O.O. AKCJI SERII C ARKADIA S.A. WRAZ ZE ZBYCIEM NA RZECZ ARKADIA S.A. PAKIETU KONTROLNEGO AKCJI SPÓŁKI WDM CAPITAL S.A.

W dniu 2 stycznia 2015 r. nastąpił kolejny etap działań związanych z realizacją transakcji zbycia większościowego pakietu akcji spółki WDM Capital S.A. poza Grupę Kapitałową Emitenta. W dniu 2 stycznia 2015 r. spółka zależna Emitenta WDM Inwestycje Sp. z o.o. objęła 100.423 nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela spółki Arkadia S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda za łączną cenę emisyjną w wysokości 21.590.945,00 zł. Spółka zależna Emitenta WDM Inwestycje Sp. z o.o. opłaciła objęte akcje poprzez zawarcie w dniu 2 stycznia 2015 r. ze spółką Arkadia S.A. umowy sprzedaży posiadanych przez nią 8.567.000 (słownie: osiem milionów pięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela spółki WDM Capital S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda, stanowiących 65,9% w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki WDM Capital S.A., za łączną cenę 21.590.945,00 zł.

W związku z powyższym podmiotem bezpośrednio dominującym wobec WDM Capital S.A. została spółka Arkadia S.A. posiadając 65,9% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu spółki WDM Capital S.A.

REALIZACJA TRANZAKCJI ZBYCIA PAKIETU KONTROLNEGO AKCJI WDM CAPITAL S.A. POZA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ EMITENTA

W 12 stycznia 2015 r. nastąpiła finalizacja realizacji transakcji zbycia pakietu kontrolnego spółki zależnej WDM Capital S.A. w wyniku której pośrednim większościowym akcjonariuszem dominującym spółki WDM Capital S.A. (pośrednio poprzez podmioty zależne) stał się Pan Piotr Sieradzian.

W dniu 12 stycznia 2015 r. spółka WDM Inwestycje Sp. z o.o. zawarła ze spółką zależną od Pana Piotra Sieradziana – SIG Limited z siedzibą w Sliema, Malta (spółka prawa maltańskiego) umowę sprzedaży 1.100.000 akcji serii A i B o wartości nominalnej 1,00 zł każda spółki Arkadia S.A. oraz umowę przedwstępną sprzedaży 100.423 akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda spółki Arkadia S.A., na mocy której WDM Inwestycje Sp. z o.o. zobowiązała się sprzedać na rzecz SIG Limited, a SIG Limited zobowiązał się kupić 100.423 akcji serii C Arkadia S.A. na podstawie przyrzeczonej umowy sprzedaży. Umowa przyrzeczona sprzedaży 100.423 akcji serii C Arkadia S.A. została zawarta w dniu 3 lutego 2015 r. Łączna cena sprzedaży za wszystkie 1.100.000 akcji serii A i B oraz 100.423 akcji serii C spółki Arkadia S.A. wyniosła ok. 21,88 mln zł.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

W związku z powyższym oraz faktem, że Arkadia S.A. posiadała większościowy pakiet akcji spółki WDM Capital (stanowiący 65,9% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu tej spółki), wraz ze zbyciem przez WDM Inwestycje Sp. z o.o. wszystkich posiadanych akcji spółki Arkadia S.A., pośrednio zbyty poza Grupę Emitenta został również kontrolny pakiet akcji spółki WDM Capital S.A.

Równocześnie w dniu 12 stycznia 2015 r. WDM Inwestycje Sp. z o.o. zawarła ze spółką SIG Limited, za zgodą WDM Capital S.A. umowę przejęcia długu w łącznej wysokości 20,59 mln zł na który składała się część wierzytelności WDM Capital S.A. wobec WDM Inwestycje Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży wszystkich aktywów finansowych posiadanych przez WDM Capital S.A. na rzecz WDM Inwestycje Sp. z o.o. Na mocy ww. umowy przejęcia długu SIG Limited przejął opisany powyżej dług wobec WDM Capital S.A. w łącznej wysokości 20,59 mln zł wraz ze wszystkimi związanymi z nim prawami i obciążeniami, a WDM Inwestycje Sp. z o.o. została zwolniona ze spłaty przedmiotowego długu względem WDM Capital S.A. Zawarta umowa przejęcia długu określa, że WDM Inwestycje Sp. z o.o. zapłaci na rzecz SIG Limited kwotę w wysokości ok. 20,59 mln zł za przejęcie długu.

Ponadto w dniu 12 stycznia 2015 r. WDM Inwestycje Sp. z o.o. zawarła ze spółką SIG Limited, za zgodą Arkadia S.A. umowę przejęcia długu w wysokości 1,29 mln zł, który wynikał z przejętego wcześniej przez WDM Inwestycje Sp. z o.o. długu WDM Capital S.A. wobec Arkadia S.A. Na mocy przedmiotowej umowy przejęcia długu SIG Limited przejął dług w wysokości 1,29 mln zł wraz ze wszystkimi związanymi z nim prawami i obciążeniami, a WDM Inwestycje Sp. z o.o. została zwolniona ze spłaty przedmiotowego długu względem Arkadia S.A. Zawarta umowa przejęcia długu określa, że WDM Inwestycje Sp. z o.o. zapłaci na rzecz SIG Limited kwotę w wysokości ok. 1,29 mln zł za przejęcie długu.

Zapłata przez SIG Limited łącznej ceny sprzedaży za wszystkie 1.100.000 akcji serii A i B oraz 100.423 akcji serii C spółki Arkadia S.A. w wysokości ok. 21,88 mln zł nastąpiła w formie wzajemnego potrącenia wierzytelności WDM Inwestycje Sp. z o.o. wobec SIG Limited z tytułu zawartej umowy sprzedaży akcji Arkadia S.A. oraz wierzytelności SIG Limited wobec WDM Inwestycje Sp. z o.o. z tytułu zapłaty za powyżej wskazane przejęcia długu od WDM Inwestycje Sp. z o.o.

NABYCIE PRZEZ ASTORIA CAPITAL S.A. ZNA CZNEGO PAKIETU AKCJI ADVANCED OCULAR SCIENCES S.A.
Astoria Capital S.A. (podmiot pośrednio zależny od Emitenta) nabyła w dniu 3 lutego 2015 r. 400.000 akcji spółki Advanced Ocular Sciences S.A. stanowiących 40% udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczby głosów na WZ tego przedsiębiorstwa.

W dniu 1 kwietnia 2015 r. Pan Grzegorz Bubela złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na koniec dnia 30 kwietnia 2015 r.

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.

Nota 30. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

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 2014 i 2013 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 osiąganych 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
	31.12.2014 + 1%/- 1%		31.12.2013 + 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	- 54 103,36 + 54 103,36	- 54 103,36 + 54 103,36	- 50 596,16 + 50 596,16	- 50 596,16 + 50 596,16
- zobowiązani z tyt. dostaw i usług	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne (leasing)	- 3 124,85 + 3 124,85	- 3 124,85 + 3 124,85	0,00	0,00

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 2014

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 2014 roku i 31 grudnia 2013 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.

	31.12.2014	31.12.2013
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 637 615,52	5 059 615,52
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 138 083,21	1 461 476,31
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 543 671,71	2 440 075,20
Zadłużenie netto	7 232 027,02	4 081 016,63
Zamienne akcje uprzywilejowane		
Kapitał własny	61 844 222,39	75 252 166,90
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	61 844 222,39	75 252 166,90
Kapitał i zadłużenie netto	69 076 249,41	79 333 183,53
Wskaźnik dźwigni	12%	5%

Nota 32. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie wystąpiły

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Nota 33. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji z jednostkami powiązanymi za lata 2014 i 2013

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca								
Dom Maklerski WDM S.A.	346 990,46	11 066 899,48	281 090,85	4 447 558,38	9 754 662,75	9 506 010,16	10 771,83	20 056,92
Jednostki zależne:	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
WDM Autoryzowany Doradca Sp. z o.o.	444 924,96	1 230 602,00	3 730,22	283 968,00	132 386,27	363 361,37	443 600,10	4 789,60
WDM Capital USA LLC	-	1 557 904,40	-	-	-	-	-	-
WDM Capital S.A.	32 608 953,00	2 972 973,03	462 152,00	26 112 779,43	21 590 860	370 000,00	58 123,00	11 264 854,73
ASTORIA Capital S.A.	429 000,00	690 000,00	127 827,34	11 589 124,38	1 734 018,19	2 559 323,18	1 074 506,10	1 482 170,34
Arkadia S.A.	59 999,99	-	-	-	1 285 150,68	-	41 871,32	47 379,92
WDM Inwestycje sp. z o.o.		-	26 763 152,43	-	-	-	26 763 230,17	-
Minihotele.eu Sp. z o.o. (Seed Corn Management Sp. z o.o.)	-	401 800,00	-	1 900,00	-	-		

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego WDM S.A. za rok 2014

Nota 34. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Środki pieniężne w bilansie	2 544 009,19	2 440 075,20
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-337,40	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	2 543 671,71	2 440 075,20

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Amortyzacja:	531 363,55	606 658,82
amortyzacja wartości niematerialnych	4 288,25	9 323,26
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	527 075,30	597 335,56
amortyzacja wartości firmy	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	257 774,55	312 135,69
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek		
odsetki zapłacone od kredytów, leasingu	262 445,49	323 899,60
odsetki otrzymane	-	-11 763,91
odsetki naliczone od aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności		
odsetki zapłacone od długoterminowych należności		
dywidendy otrzymane		
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek		
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	-4 670,94	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	11 940 715,42	-24 247 858,44
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych		
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych		
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	- -114 349,17	- 825 000,00
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	-	1 033 509,72
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	-2 252 444,57	- 26 760 076,59
wartość netto sprzedanych krótkoterminowych aktywów finansowych	3 984 237,23	32 897 087,17
wycena instrumentów finansowych	7 465 022,28	- 31 106 937,81
Odpis wartości firmy	553 744,84	117 126,87
Wynik na zbyciu jednostki zależnej	-	- 5 467,80
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	-102 098,13	-56 749,99
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	242 335,58	4 232 378,27
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	-344 433,71	-4 224 875,26
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 2014

wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	676 406,84	-4 244 091,14
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	1 224 481,29	-2 792 452,12
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	-	-1 072 112,02
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	-567 128,05	
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	-13 432,40	
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
korekta o podatek dochodowy	32 486	-379 527,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	601 408,44	1 847 243,31
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	3 484 871,12	-114 540,43
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	-25 729,00
korekta o zmianę stanu z tytułu kredytu	-352 720	599 419,05
korekta o zmianę stanu z tytułu leasingu	12 123,62	
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych i odsetek naliczonych	-2 035 143,45	1 388 093,69
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")	-507 722,85	
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:	24 517,33	126 559,84
umorzone kredyty i pożyczki		
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy		
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-26 421,70	126 399,84
inne korekty	50 939,03	160

Wrocław, dnia 30 kwietnia 2015 roku

Podpisy:

Zarząd:

- Szymon Urbański - Prezes Zarządu
- Wojciech Grzegorzczak - Wiceprezes Zarządu
- Adrian Dzielnicki – Wiceprezes Zarządu
- Wojciech Gudaszewski – Wiceprezes Zarządu

Sprawozdanie sporządził:

Paweł Mróz – Główny Księgowy