

Siedziba biura: 03-352 Warszawa, ul. Rembielińska 20/149

tel. kom. 509 870 873 e - mail: [stepmal@wp.pl](mailto:stepmal@wp.pl)

# Raport

## z badania sprawozdania finansowego

### **IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej**

#### z siedzibą w Krakowie , ul. Mikołajska 26 lok.5

#### za rok obrotowy 01.01.2015 – 31.12.2015

#### A. Część ogólna

1. Dom Maklerski IDM S.A. został utworzony aktem notarialnym z dnia 10 września 1998 roku (Rep .A 13818/1998 ) pod nazwą Krakowski Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie i zarejestrowany w dniu 21 września 1998 roku w Rejestrze Handlowym Sądu Rejonowego w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy. W 2001 roku Spółka zmieniła nazwę na Internetowy Dom Maklerski Spółka Akcyjna. W dniu 28 marca 2001 roku Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście , XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000004483. W dniu 31 stycznia 2006 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółka zmieniła nazwę na Dom Maklerski IDM S.A. Zmiana ta została zarejestrowana 27 lutego 2006 r. 21 maja 2014 r. Zarząd Spółki złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. 22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia przychylił się do wniosku, postanawiając, iż postępowanie upadłościowe będzie prowadzone w opcji układowej. Obecnie Spółka działa pod firmą: IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej.

Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) numer identyfikacji podatkowej NIP 6762070700
- c) numer identyfikacyjny Regon 351528670

2. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, była działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych.

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

Od 30 maja 2014 r. przedmiotem działalności jest:

- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- działalność holdingów finansowych ,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzieindziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych ,
- pozostałe formy udzielania kredytów ,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami ,
- stosunki międzyludzkie (public relations) ,
- działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych ,
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzieindziej nie sklasyfikowana,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzieindziej nie sklasyfikowana .

### 3. Zarząd Spółki w 2015 r.

Do dnia 8 stycznia zarząd pracował w składzie jednoosobowym:

- Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu.

W dniu 8 stycznia 2015 r. do Zarządu IDM SA w upadłości układowej został powołany Tomasz Piasecki.

Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Zarządu był następujący:

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

### 4. Kapitał własny ( w tys. zł ) kształtuje się następująco:

| Wyszczególnienie                         | Stan na dzień<br>31.12.2015 r. | Stan na dzień<br>31.12.2014 r. |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał (fundusz) własny                 | -68 919                        | -73 192                        |
| Kapitał (fundusz) podstawowy             | 63 483                         | 63 483                         |
| Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna) | - 8 960                        | -23 224                        |
| Kapitał (fundusz) zapasowy               | 44 385                         | 44 385                         |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe  | 120 296                        | 134 559                        |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych            | -292 417                       | -165 149                       |
| Zysk (strata) netto                      | 4 279                          | -127 268                       |
| Inne całkowite dochody                   | 15                             | 22                             |

Kapitał podstawowy dzieli się na 3 306 389 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 19,20 zł. Zmiany w kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w nocie 19 dodatkowych not objaśniających.

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

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Grzegorz Leszczyński | 6,69%  |
| ▪ Pozostali          | 93,31% |

Procentowy udział w kapitale zakładowym odpowiada procentowemu udziałowi w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
  - b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 ksh,
  - c) odpowiada wysokości określonej art. 308 ksh.
5. Spółki należne oraz stowarzyszone z IDM S.A. w upadłości układowej zostały przedstawione w nocie 1.4 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego sporządzonego na 31.12.2014 r.
6. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 25 osób, a w roku poprzednim 93 osoby.
7. Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe IDM S.A. w upadłości układowej sporządzone za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. obejmujące :
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 10 831 tys. zł,
  - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto 4 280 tys. zł,
  - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący dodatni całkowity dochód w kwocie 4 274 tys. zł,
  - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4 274 tys. zł,
  - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 861 tys. zł,
  - informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce rachunkowości) i inne informacje objaśniające.

8. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 28.07.2015 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski „Małgorzata Stępień Biegły Rewident” z siedzibą w Warszawie, ul. Rembielińska 20/149 wpisany pod numerem 2889 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 30.07.2015 r. przeprowadzono w okresie od 15.03.2016 r. do 15.04.2016 r.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Małgorzata Stępień (nr rej. 10109) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649 z 2009 r. z późn. zm.).
11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Małgorzata Stępień Biegły Rewident wpisany pod nr 2889 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów , który wydał opinię z zastrzeżeniem. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 4 w dniu 30.06.2015 roku.  
Stratę bilansową w kwocie 127 268 tys. zł uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2015 r. postanowiono pokryć z zysków lat przyszłych.
12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
  - stosownie do art. 69 ust. 1 i 1,„a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożono wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie , XI Wydział KRS w dniu 15.07.2015 r.
  - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Małopolskim Urzędzie Skarbowym w Krakowie w dniu 10.07.2015 r.
13. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
14. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
  - a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
  - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
  - c) niezajścia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

**B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2015 – 2013).**

**1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| <b>AKTYWA ( w tys. zł)</b>                        | <b>31.12.2015 r.</b> | <b>31.12.2014 r.</b> | <b>31.12.2013 r.</b> |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne       | 1 245                | 384                  | 44 575               |
| II. Należności krótkoterminowe                    | 2 217                | 3 560                | 37 666               |
| III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu | 5 380                | 5 261                | 151 372              |
| IV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży       | 0                    |                      | 9 665                |
| V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży    | 26                   | 32                   | 29                   |
| VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych      | 202                  | 104                  | 423                  |
| VII. Inwestycje w jednostkach zależnych           | 1 696                | 4 322                | 4 714                |
| VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe           | 0                    | 231                  | 2 159                |
| IX. Wartości niematerialne, w tym                 | 3                    | 3                    | 1 478                |
| X. Rzeczowe aktywa trwałe                         | 62                   | 87                   | 2 129                |
| XI. Pozostałe aktywa                              | 0                    | 454                  | 2 418                |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                               | <b>10 831</b>        | <b>14 438</b>        | <b>256 628</b>       |

| <b>PASYWA ( w tys. zł)</b>                  | <b>31.12.2015 r.</b> | <b>31.12.2014 r.</b> | <b>31.12.2013 r.</b> |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| I. Zobowiązania krótkoterminowe             | 66 671               | 69 257               | 180 151              |
| 1. zobowiązania z tytułu dostaw             | 4 475                | 4 879                | 3 972                |
| 2. zobowiązania finansowe                   | 58 101               | 58 877               | 128 251              |
| 3. zobowiązania z tytułu podatków           | 0                    |                      |                      |
| 4. pozostałe zobowiązania                   | 4 095                | 5 501                | 47 928               |
| II. Zobowiązania długoterminowe             | 1 065                | 1 065                | 1 280                |
| III. Pozostałe pasywa                       | 128                  | 613                  | 1 464                |
| IV. Rezerwy na zobowiązania                 | 11 886               | 16 695               | 19 868               |
| 1. z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0                    | 454                  | 2 437                |
| 2. na świadczenia emerytalne i podobne      | 115                  | 283                  | 772                  |
| 3. pozostałe                                | 11 771               | 15 958               | 16 659               |
| V. Kapitał własny                           | -68 919              | -73 192              | 53 865               |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                         | <b>10 831</b>        | <b>14 438</b>        | <b>256 628</b>       |

**2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

| <b>( w tys. zł)</b>  | <b>31.12.2015 r.</b> | <b>31.12.2014 r.</b> | <b>31.12.2013 r.</b> |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| I. Przychody z działalności podstawowej                      | 1 529                | 40                   | 18 720               |
| 1. prowizje z działalności podstawowej                       | -54                  | 0                    | 7 736                |
| 2. pozostałe przychody z działalności maklerskiej            | 1 583                | 0                    | 10 984               |
| II. Koszty działalności podstawowej                          | 2 819                | 0                    | 27 058               |
| III. Wynik z działalności podstawowej                        | -1 290               | 40                   | -8 338               |
| IV. Wynik z operacji instrumentami finansowymi               | -958                 | -18 673              | -24 170              |
| V. Wynik z operacji instrumentami finansowymi                | 0                    | 0                    | 0                    |
| VI. Wynik z operacji instrumentami dostępnymi do sprzedaży   | 0                    | 0                    | 7                    |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                          | 12 832               | 4 577                | 13 056               |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                            | 484                  | 10 410               | 20 761               |
| <b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>          | <b>10 100</b>        | <b>-24 466</b>       | <b>-40 206</b>       |
| X. Przychody finansowe                                       | 3 288                | 10 568               | 49 773               |
| XI. Koszty finansowe   | 9 107                | 103 306              | 51 251               |
| <b>XII. Wynik z działalności kontynuowanej brutto</b>        | <b>4 281</b>         | <b>-117 204</b>      | <b>-41 684</b>       |
| XIII. Podatek dochodowy                                      | 1                    | -212                 | 36 166               |
| <b>XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> | <b>4 280</b>         | <b>-116 992</b>      | <b>-77 850</b>       |
| XV. Wynik z działalności zaniechanej brutto                  | 0                    | -10 276              | 0                    |
| XVI. Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej    | 0                    | 0                    | 0                    |
| <b>XVII. Zysk (strata) netto</b>                             | <b>4 280</b>         | <b>-127 268</b>      | <b>-77 850</b>       |
| Pozostałe całkowite dochody                                  | -6                   | 1                    | 1                    |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                              | <b>4 273</b>         | <b>-127 267</b>      | <b>-77 849</b>       |

### 3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

#### 3.1 Wskaźniki efektywności działania .

| Wskaźniki rentowności  | miernik | 2015 r. | 2014 r.   | 2013 r. |
|--|---------|---------|-----------|---------|
| Rentowność majątku (ROA)<br>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$ | procent | 39,51 % | - 881,5 % | -30,3 % |
| Rentowność aktywów operacyjna<br>$\frac{\text{wynik operacyjny} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$ | procent | 93,25 % | - 169,5 % | -15,7 % |
|  |         |         |           |         |

#### 3.2 Wskaźnik płynności finansowej.

| Wskaźnik płynności finansowej  | miernik  | 2015 r. | 2014 r. | 2013 r. |
|--|----------|---------|---------|---------|
| Wskaźnik płynności finansowej I stopnia<br>$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | krotność | 0,13    | 0,14    | 1,35    |

#### 3.3. Wskaźnik wypłacalności.

| Wskaźnik wypłacalności  | miernik | 2015 r.   | 2014 r.    | 2013 r. |
|---|---------|-----------|------------|---------|
| Wskaźnik wypłacalności<br>$\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$ | procent | -636,31 % | - 506,94 % | 20,98 % |

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu o wartości 5 380 tys. zł, co stanowi 49,67 % sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są należności krótkoterminowe o wartości 2 217 tys. zł , które stanowią odpowiednio 20,47 % sumy bilansowej.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 67 736 tys. zł. Kapitał własny wykazuje wartość ujemną (– 68 919 tys. zł) i w stosunku do roku poprzedniego zwiększył się o 4 273 tys. zł

Na działalności operacyjnej Spółka osiągnęła zysk w wysokości 10 100 tys. zł.

Wynik netto ukształtował się na poziomie 4 280 tys. zł . W 2015 r. nastąpiła poprawa wyniku finansowego w stosunku do roku poprzedniego, w którym strata wyniosła – 127 268 tys. zł.

Wskaźniki rentowności ze względu na osiągnięty zysk w badanym roku przyjęły wartości dodatnie. Wskaźnik bieżącej płynności kształtuje się poniżej wartości zapewniających terminowe regulowanie zobowiązań.

#### **4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym.**

Załączone sprawozdanie finansowe przygotowane przez Zarząd wykazuje zysk netto za rok obrotowy 2015 w wysokości 4 280 tys. zł a skumulowane straty z lat poprzednich wynoszą 292 417 tys. zł. Kapitał własny został wykazany w wartościach ujemnych ( - 68 919 tys. zł).

W nocie 1.8 załączonego sprawozdania finansowego, Zarząd stwierdził że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jak ujawniono w nocie 1,1 sprawozdania , 30 maja 2014 r. Komisją Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Dom Maklerski IDM S.A. w związku z naruszeniem przepisów prawa polegającym na naruszeniu przez IDM S.A. norm adekwatności kapitałowej, od dnia 31 grudnia 2013 r.,

Ponadto 21 maja 2014 r. Zarząd Spółki złożył wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu a 22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy d/s upadłości wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu oraz wyznaczył sędziego komisarza i nadzorcę sądowego,

W nocie 2.1. poinformowano, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o koncepcję wartości godziwej za wyjątkiem:

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

Utworzono rezerwy na prawdopodobne zobowiązania a wątpliwe należności objęto odpisami aktualizacyjnymi.

Dalsza działalność Spółki jest głównie uwarunkowana zatwierdzeniem układu z wierzycielami oraz możliwością wygenerowania w kolejnych latach nadwyżek finansowych w celu obsługi zobowiązań układowych jak i bieżących.

Ponadto zwracam uwagę , że ze względu na wielkość kapitałów własnych , (zgodnie z art.397 kodeksu spółek handlowych) Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

## **C. Część szczegółowa**

### **1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.**

#### **1.1. Księgowość jednostki.**

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości.

#### **1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:**

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są obecnie w siedzibie biura rachunkowego Rachmistrzowie (licencja Ministerstwa Finansów nr 12583/99) z siedzibą w Warszawie przy ul. Puławskiej 5, lok.4 , przy wykorzystaniu odpowiedniego systemu komputerowego, zapewniającego wymogi ustawowe określone w artykule 13 ust.4 i 5 ustawy o rachunkowości.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości,
- e) sposób przechowywania i ochrony dokumentacji księgowej , ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 74 ustawy o rachunkowości.

### **2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów**

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

### **3. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach ( polityce ) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.**

Przedstawione informacje są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi.

Są sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

W innych informacjach objaśniających Spółka w nocy 15 i 18 poinformowała o zobowiązaniach warunkowych i zabezpieczeniach na majątku Spółki.

### **4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Sprawozdanie całkowitych dochodów prawidłowo odzwierciedla zmiany zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, w powiązaniu ze zmianami kapitału własnego.



**5. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.**

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenia kapitału własnego o 4 273 tys. zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

**6. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z księgami rachunkowymi:

**7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.**

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

Sprawozdanie uwzględnia przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ( Dz. U. z 2009 r., nr 33,poz.259 z późn. zmianami ).

**8. Naruszenie przepisów prawa.**

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

**9. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 15.04.2016 r..

**5. Podsumowanie.**

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 9 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Warszawa , dnia 15 kwietnia 2016 roku

Małgorzata Stępień  
Kluczowy Biegły Rewident nr 10109

Przeprowadzający badanie w imieniu podmiotu:

Małgorzata Stępień Biegły Rewident nr 2889  
03-352 Warszawa  
ul. Rembielińska 20/140

Małgorzata Stępień Biegły Rewident  
03-352 Warszawa  
ul. Rembielińska 20/149  
REGON 371170654, NIP 588-110-89-17