

IDM Spółka Akcyjna

w upadłości układowej



Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy 2015

Kraków, 15 kwietnia 2016 r.

SPIS TREŚCI

1. Informacje określone w przepisach o rachunkowości.	
1.1. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	4
1.2. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki.....	8
1.3. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.....	8
1.4. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.....	8
1.5. Informacje o nabyciu akcji własnych.....	9
1.6. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).....	9
1.7. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.....	9
1.8. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie: przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.....	9
1.9. Wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagrożeń środowiska naturalnego i zatrudniania, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym.....	10
2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym	11
3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.	13
4. Wykaz postępowań sądowych.....	17
5. Informacje o podstawowych produktach i usługach.....	20
6. Informacje o rynkach zbytu	21
7. Informacje o zawartych umowach znaczących.....	21
8. Informuje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych	22
9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.....	25
10. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach kredytów i pożyczek.....	25
11. Informacji o udzielonych pożyczkach.....	25
12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach.....	25
13. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów	25
14. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	25
15. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.....	25

16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	25
17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.....	26
18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektywy rozwoju	26
19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.....	27
20. Umowy pomiędzy emitentem a osobami zarządzającymi.....	27
21. Wynagrodzenie kadry zarządzającej.....	28
22. Akcje w posiadaniu kadry zarządzającej.....	29
23. Informacje o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami i obligatariuszami.....	29
24. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	29
25. Informacje o umowie z biegłym rewidentem.....	29
26. Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera załącznik stanowiący oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	31

PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie § 91 ust. 1 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (dalej: **Rozporządzenie**) oraz przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: **Ustawa o rachunkowości**).

1. INFORMACJE OKREŚLONE W PRZEPISACH O RACHUNKOWOŚCI.

1.1. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego:

1) PRZEPROWADZENIE PROCESU SCALENIA AKCJI:

W I półroczu 2015 r. IDMSA za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz przy współpracy z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przeprowadził proces scalenia akcji w związku z podwyższeniem wartości nominalnej akcji z 1,20 zł na 19,20 zł w związku z działaniami mającymi na celu zaprzestanie kwalifikowania akcji IDMSA do segmentu Lista Alertów. Scalenie akcji zostało przeprowadzone na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IDMSA z dnia 21 października 2014 r. zmienionej następnie Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia IDMSA z dnia 24 lutego 2015 r. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych, umorzenia akcji własnych, obniżenia kapitału zakładowego scalenia (połączenia) akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.

2) ROZLICZENIE Z TYTUŁU UDZIAŁU W SYSTEMIE REKOMPENSAT KDPW:

W I półroczu 2015 r. nastąpiło rozliczenie z tytułu udziału IDMSA (jako domu maklerskiego) w systemie rekompensat zgodnie z § 18 Regulaminu Funkcjonowania Systemu Rekompensat KDPW. Udział IDMSA we wspomnianym systemie wyniósł 2.158.186,38 zł

3) UCHYLENIE DECYZJI KNF O NAŁOŻENIU KARY NA IDMSA:

W dniu 9 czerwca 2015 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję, na mocy której została uchylona decyzja KNF z 17 września 2013 r. w przedmiocie nałożenia na IDMSA kary pieniężnej w wysokości 4.000.000,00 zł oraz umorzyła postępowanie administracyjne w przedmiocie zastosowania środków nadzorczych, o których mowa w art. 98f ust. 1 pkt. 1-6 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi wobec możliwości naruszenia przez IDMSA art. 98a ust. 1 wspomnianej ustawy.

4) OBJĘCIE AKCJI W SPÓŁCE DEVORAN S.A.:

W dniu 14 października 2015 r. IDMSA zawarł umowę ze spółką działającą pod firmą Devoran S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000260376) (dalej: **Devoran**), której przedmiot stanowiło porozumienie o dokonaniu przez Devoran wcześniejszego wykupu 6.056 sztuk obligacji serii AC

o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda obligacja wraz z narosłymi do dnia wcześniejszego wykupu odsetkami w kwocie 1.083.418,40 zł.

W tym samym dniu (tj. 14.10.2015 r.) IDMSA zawarł z Devoran umowę, na mocy, której przyjął od Devoran ofertę objęcia 8.206.228 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, serii L, o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja i cenie emisyjnej w kwocie 0,87 zł za każdą akcję. Łączna cena emisyjna objętych przez IDMSA akcji wyniosła 7.139.418,36 zł i została opłacona w drodze potrącenia wierzytelności przysługujących IDMSA z tytuł obowiązku wcześniejszego wykupu przez Devoran obligacji serii AC, o których mowa w pkt. 1.

5) WYROK W SPRAWIE WIERZYTELNOŚCI PRZYSŁUGUJĄCEJ IDMSA:

W dniu 13 listopada 2015 r. Sąd Apelacyjny w Gdańsku oddalił apelację spółki Elektrobud S.A. od wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 6 września 2013 r. i zasądził od Elektrobud S.A. na rzecz IDMSA kwotę 1.890.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami postępowania.

6) OBNIŻENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W CELU WYRÓWNANIA CZĘŚCI STRAT PONIESIONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ W LATACH POPRZEDNICH:

W dniu 22 grudnia 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło m.in. uchwały w przedmiocie:

- 1) Obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji w celu wyrównania części strat poniesionych przez Spółkę w latach poprzednich.
- 2) Pokrycia straty.
- 3) Upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z możliwością wyłączenia prawa poboru.
- 4) Warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B i emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Pełna treść uchwał podjętych przez NWZ IDMSA została przekazana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 40/2015 z dnia 22 grudnia 2015 r.

7) UGODA POZASĄDOWA WRAZ Z POROZUMIENIEM PRZEDUKŁADOWYM:

W ramach podejmowanych działań związanych z toczącym się wobec IDMSA postępowaniem upadłościowym z możliwością zawarcia układu oraz intensywnymi pracami nad ukształtowaniem listy wierzytelności IDMSA zawarł w dniu 4 listopada 2015 r. z wierzycielem Spółki tj. Panem Marcinem Michnickim Ugodę pozasądową wraz z porozumieniem przedukładowym. Przedmiotem zawartego porozumienia jest usunięcie rozbieżności, co do wysokości wierzytelności układowej przysługującej Panu Marcinowi Michnickiemu, co w ocenie zarówno Zarządu IDMSA jaki i wierzyciela wpłynie pozytywnie na procedurę ustalenia listy wierzytelności oraz przyczyni się do usunięcia potrzeby

wnoszenia ewentualnych sprzeciwów i zażaleń w toku zatwierdzania listy wierzytelności w ramach postępowania upadłościowego IDMSA. Istotne i szczegółowe warunki zawartego porozumienia IDMSA przedstawił w raporcie bieżącym nr 32/2015 z dnia 4 listopada 2015 r.

8) ZMNIEJSZENIE UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM AIR MARKET S.A.:

W dniu 18 grudnia 2015 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Air Market S.A. w związku z emisją 101.758.169 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego zmniejszeniu uległ procentowy udział IDMSA w ogólnej liczbie akcji. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego IDMSA posiadał 680.225 akcji na okaziciela stanowiących 32,75 % udziału w kapitale zakładowym Air Market S.A. i uprawniających do oddania 680225 głosów na walnym zgromadzeniu stanowiących 32,75% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału IDMSA posiada 1.659.591 sztuk akcji na okaziciela stanowiących 1,59% udziału w kapitale zakładowym Air Market S.A. i uprawniających do oddania 1.659.591 głosów na walnym zgromadzeniu stanowiących 1,59% ogólnej liczby głosów. Przedmiotowe zdarzenie skutkuje wyłączeniem Air Market S.A. ze struktury gospodarczej Grupy Kapitałowej IDMSA.

9) NABYCIE PAKIETU KONTROLNEGO AKCJI W SPÓŁCE DEVORAN S.A.:

W dniu 14 stycznia 2016 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Devoran S.A. w związku z emisją 8.353.526 akcji serii L o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego została potraktowana przez IDMSA jako nabycie aktywów o znacznej wartości w związku z objęciem przez IDMSA 8.206.228 sztuk akcji (o czym IDMSA informował w raporcie bieżącym nr 28/2015 z dnia 14 października 2015 r.). Tym samym nabyte przez IDMSA akcje stanowią 88,32% udziału w kapitale zakładowym Devoran S.A. i uprawniają do oddania 8.206.228 głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

10) SPRZEDAŻ AKCJI IDH S.A.:

W wyniku realizacji transakcji (umowa cywilnoprawna) IDMSA w dniu 9 lutego 2016 r. zbył 314.321.204 sztuk akcji na okaziciela których emitentem jest spółka IDH. Przed dokonaniem transakcji IDMSA posiadał 354.056.312 sztuk akcji Spółki odpowiadających 20,10% udziału w kapitale zakładowym IDH oraz uprawniających do oddania 354.056.312 głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki co stanowi 20,10% udziału w ogólnej liczbie głosów. Po przedmiotowych zdarzeniach IDMSA posiada 39.735.108 sztuk akcji Spółki, których liczba odpowiada 2,25% udziału w kapitale zakładowym IDH oraz uprawnia do oddania 39.735.108 głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki co

stanowi 2,25% udziału w ogólnej liczbie głosów. W dniu 8 kwietnia 2016 r. IDMSA sfinalizował sprzedaż pozostałego pakietu 2,25% akcji IDH. Bezpośrednią konsekwencją w/w zdarzenia będzie wyłączenie w I kwartale 2016 r. spółki IDH ze struktury gospodarczej Grupy Kapitałowej IDMSA.

11) UGODA POZASĄDOWA WRAZ Z POROZUMIENIEM PRZEDUKŁADOWYM:

Zdarzeniem, które zaistniało po dniu bilansowym i w ocenie Zarządu IDMSA może w znaczący sposób wpłynąć na przyszłą działalność Spółki było zawarcie w dniu 15 lutego 2016 r. pomiędzy IDMSA a Bouders Limited umowy, której przedmiotem stanowi usunięcie rozbieżności, co do wysokości wierzytelności układowej przysługującej Bouders, co w ocenie obu stron umowy wpłynie pozytywnie na procedurę ustalania listy wierzytelności oraz przyczyni się do usunięcia potrzeby wnoszenia ewentualnych sprzeciwów bądź zażaleń w toku zatwierdzania listy wierzytelności w ramach postępowania upadłościowego.

12) REJESTRACJA OBNIŻENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO IDMSA:

W dniu 1 marca 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmiany wysokości kapitału zakładowego IDMSA w związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki dokonany na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 grudnia 2015 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji w celu wyrównania części strat poniesionych przez Spółkę w latach poprzednich oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Kapitał zakładowy został obniżony o kwotę 63.317.349,35 zł tj. z kwoty 63.482.668,80 zł do kwoty 165.319.45 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej wyemitowanych przez IDMSA akcji z 19,20 zł do kwoty 0,05 zł przypadającej na jedną akcję.

13) ODDALENIE APELACJI IDMSA W SPORZE SĄDOWYM:

W dniu 11 marca 2016 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wydał wyrok oddalający w części apelację wniesioną przez IDMSA od wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie, Wydział I Cywilny z dnia 12 czerwca 2015 r. w sprawie o zapłatę z powództwa Sławomira Ryczkowskiego z tytułu odszkodowania (o czym IDMSA informował w raporcie bieżącym nr 20/2015 z dnia 16 czerwca 2015 r.). Sąd oddalił apelację w zakresie kwestionującym obowiązek zapłaty kwoty 1.964.000,00 zł oraz uznał apelację Spółki za zasadną w zakresie kwoty 36.000,00 zł i w konsekwencji zmienił wyrok Sądu Pierwszej Instancji w taki sposób, że została zasądzona od Spółki na rzecz Sławomira Ryczkowskiego kwota 1.964.000,00 zł oraz koszty postępowania.

1.2. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki.

Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej i płynności finansowej Spółki dokładając wszelkich starań w celu osiągnięcia trwałej zdolności do generowania zysku, wzrostu wartości Spółki, a także odbudowania relacji z interesariuszami, w szczególności wierzycielami IDMSA.

W roku 2015 roku Spółka rozpoczęła realizację projektów, które stanowią podstawę nowej aktywności biznesowej IDMSA po zaprzestaniu działalności maklerskiej. Podjęte działania pozwoliły, już w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, wygenerować bieżące przychody z działalności, które - wraz z wynikiem osiągniętym na pozostałej działalności operacyjnej oraz wynikiem na działalności finansowej.

Zarząd w dalszym ciągu będzie dokładał wszelkich starań, aby skutecznie realizować działania związane z restrukturyzacją Grupy Kapitałowej oraz dalszym rozwojem działalności o charakterze doradczym związanym z szeroko rozumianym finansowaniem przedsiębiorstw.

Dywersyfikacja działań w zakresie pozyskania nowych zleceń jest szczególnie istotna w kontekście rozproszenia ryzyka, związanego ze strukturą przyszłych przychodów ze sprzedaży.

Istotną kwestią dla rozwoju IDMSA oraz prowadzonej działalności jest poziom zadłużenia Jednostki Dominującej oraz jego spłata w związku z toczącym się postępowaniem upadłościowym z możliwością zawarcia układu. Należy pamiętać, że realizacja procesu postępowania upadłościowego jest czasochłonna i zależy także od wielu czynników, na które IDMSA nie ma wpływu. Zarząd pokłada duże nadzieje na racjonalne i pozytywne relacje z wierzycielami w ramach prowadzonego postępowania, którego nadrzędnym celem jest doprowadzenie do zawarcia i wykonania układu.

Informacje o przewidywanym rozwoju IDMSA zostały ujęte również w punkcie 18 niniejszego sprawozdania.

1.3. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

IDMSA nie prowadzi działalności badawczej.

1.4. Informacja o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

Spółka zakończyła rok obrotowy dodatnim wynikiem finansowym netto w kwocie 4 280 tys. zł.

Na osiągnięty wynik istotny wpływ miały rozwiązanie rezerw i odpisów aktualizujących.

Dodatkowo istotny wpływ na osiągnięty przez IDMSA wynik wywarł fakt rozwiązania rezerw w kwocie 4 198 tys. zł przewidzianych na zobowiązania wynikające z między innymi na kary do KNF.

W okresie sprawozdawczym spółka kontynuowała proces restrukturyzacji, którego zadaniem jest rozwój nowego profilu działalności, „uporządkowanie” struktury Grupy Kapitałowej IDMSA, sprzedaży aktywów, ściągania należności, zawierania ugód pozasądowych, zmniejszenie kosztów stałych działalności, a także doprowadzenie do sytuacji osiągania przez Spółkę stałych i powtarzalnych przychodów.

Spółka podejmuje systematyczne działania związane z odbudową swojego wizerunku czego rezultaty znajdują potwierdzenie w nowych zleceniach podejmowanych przez IDMSA.

W ocenie Zarządu, zasadniczą rolę w kształtowaniu przyszłej sytuacji finansowej Spółki będą odgrywać (i) stałe i systematyczne przychody oraz (ii) wypracowane i przyjęte przez wierzycieli propozycje

układowe, (iii) dalsza konsekwentna reorganizacja przedsiębiorstwa, (iiii) rozwój profilu obecnie prowadzenia działalności.

1.5. Informacje o nabyciu akcji własnych, w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.

W roku obrotowym 2015 spółka IDMSA nie nabywała ani nie dokonywała zbycia akcji własnych.

1.6. Informacja o posiadanych przez Spółkę oddziałach (zakładach).

Na dzień 31 grudnia 2015 r. spółka IDMSA nie posiadała oddziałów ani innych zakładów. Spółka prowadziła działalność w swojej siedzibie tj. w Krakowie przy ul. Mikołajskiej 26 lok. 5 oraz w Warszawie przy ul. Emilii Plater 53 (wyodrębnione miejsce prowadzenia działalności gospodarczej).

1.7. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany ceny, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Spółka.

Na poziomie strategicznym za ustalenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiedzialny jest Zarząd. Spółka stara się ograniczyć poszczególne rodzaje ryzyka, które uznaje za istotne, poprzez monitorowanie stanu posiadanych instrumentów finansowych. Wszystkie zidentyfikowane typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej przez Spółkę działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji.

W spółce nie występują aktywa, zobowiązania, uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania lub wysoce prawdopodobne planowane transakcje wynikające z umów zawartych ze stronami zewnętrznymi, które zostały zakwalifikowane do pozycji wymagających zabezpieczenia.

1.8. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie: przyjętych przez Spółkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Na poziomie strategicznym za ustalenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiedzialny jest Zarząd. Wszystkie zidentyfikowane typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji. W Spółce obecnie nie występują aktywa, zobowiązania, uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania lub wysoce prawdopodobne planowane transakcje wynikające z umów zawartych ze stronami zewnętrznymi, które zostały zakwalifikowane do pozycji wymagających zabezpieczenia.

1.9. Wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagrożeń środowiska naturalnego i zatrudnienia, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wskazanych w sprawozdaniu finansowym.

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność IDMSA w ostatnich 3 latach przedstawiono w tabelach.

WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI DZIAŁANIA:

Rodzaj wskaźnika	2015	2014	2013
Rentowność aktywów ogółem = $\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	39,51%	-881,50%	-30,3%
Rentowność aktywów operacyjna = $\frac{\text{Wynik operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	93,25%	-169,50%	-15,7%
Rentowność kapitału = $\frac{\text{Wynik netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	-6,21%	173,88%	-144,5%

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI:

Rodzaj wskaźnika	2015	2014	2013
Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa bieżące}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,13	0,14	1,35

WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚCI:

Rodzaj wskaźnika	2015	2014	2013
Wskaźnik wypłacalności = $\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-636,31%	- 506,94%	21%

Na dzień 31 grudnia 2015 r. spółka IDMSA zatrudniała 19 pracowników.

Istotne wielkości charakteryzujące działalność IDMSA, w szczególności istotne pozycje aktywów i pasywów oraz strukturę wyniku finansowego omówiono w sprawozdaniu finansowym.

2. PODSTWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNE UJAWNIONE W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

WYBRANE DANE FINANSOWE:

		w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
		I-XII/2015	I-XII/2014	I-XII/2015	I-XII/2014
1	Przychody z działalności kontynuowanej	1 529	40	365	10
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 100	-24 466	2 413	-5 840
3	Zysk (strata) brutto	4 281	-127 480	1 023	- 30 430
4	Zysk (strata) netto	4 280	-127 268	1 023	- 30 379
5	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-308	- 33 427	-74	- 7 979
6	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 171	19 566	280	4 670
7	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2	- 30 330	0	- 7 240
8	Przepływy pieniężnej netto razem	861	- 44 191	206	- 10 549
9	Zysk (strata) netto przypadająca na akcje zwykłe jednostki	4 280	- 127 268	1 023	- 30 379
10	Średnia ważona liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
11	Zysk (strata) netto na j szt. akcji	1,29	- 38,49	0,31	- 9,19
12	Rozwodniona liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
13	Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 szt. akcji	1,29	- 38,49	0,31	- 9,19

		Stan na 31 XII 2015	Stan na 31 XII 2014	Stan na 31 XII 2015	Stan na 31 XII 2014
14	Aktywa razem	10 831	14 438	2 542	3 389
15	Zobowiązania krótkoterminowe	66 671	69 257	15 645	16 249
16	Zobowiązania wobec klientów	0	0	0	0
17	Zobowiązania długoterminowe	1 065	1 065	250	250
18	Rezerwy na zobowiązania	11 886	16 695	2 789	3 917
19	Kapitał własny	-68 919	- 73 192	-16 172	-17 172
20	Kapitał zakładowy	63 483	63 483	14 897	14 894
21	Liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
22	Wartość księgową na 1 szt. akcji	-20,84	-22,14	-4,89	- 5,19
23	Rozwodniona liczba akcji	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
24	Rozwodniona wartość księgową na 1 szt. akcji	-20,84	- 22,14	-4,89	- 5,19

Dla pozycji bilansowych przeliczanych na EUR zastosowano średnią kursów Narodowego Banku Polskiego, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

12 miesięcy 2015 r.	4,1848
12 miesięcy 2014 r.	4,1893 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR obowiązujący na dzień:

31 grudnia 2015 r.	4,2615
31 grudnia 2014 r.	4,2623 zł

3. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA:

1) RYZYKO ZWIĄZANE Z POSTĘPOWANIEM UPADŁOŚCIOWYM:

W dniu 22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu. W związku z przedmiotową sytuacją nadrzędnym celem jest prowadzenie i rozwój działalności operacyjnej przez IDMSA oraz zawarcie i wykonanie układu z wierzycielami. Postępowanie upadłościowe jest czasochłonne a jego wynik jest warunkowany wieloma czynnikami, na które IDMSA nie ma wpływu.

Kluczową kwestię stanowi przekonanie wierzycieli do poparcia propozycji układowych, które zostaną wypracowane po wnikliwej analizie zgłoszeń wierzytelności i porównaniu ich z dokumentami Spółki.

Pomimo starań Zarządu Spółki istnieje ryzyko zmiany opcji prowadzonego postępowania z postępowania z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację majątku Spółki. Przedmiotowe ryzyko może zostać zaktualizowane, w szczególności w następujących przypadkach:

- wystąpienia sytuacji, gdy Spółka pomimo podejmowanych działań nie będzie przygotowana pod względem organizacyjnym lub finansowym do sanacji układowej.
- braku zdolności do bieżącego regulowania swoich bieżących zobowiązań powstałych po ogłoszeniu upadłości.
- wystąpienia sytuacji, gdy postępowanie z możliwością zawarcia układu byłoby niekorzystne dla wierzycieli Spółki.
- braku odpowiedniego poziomu przychodów z bieżącej działalności prowadzonej po ogłoszeniu upadłości.

2) RYZYKO ZWIĄZANE Z PROCESEM RESTRUKTURYZACJI:

Spółka prowadzi proces restrukturyzacji mający na celu „uporządkowanie” struktury Grupy Kapitałowej IDMSA oraz portfela inwestycyjnego. Istnieje ryzyko nieosiągnięcia ustalonych przez Zarząd założeń restrukturyzacyjnych a podjęte działania okażą się nieefektywne lub niewystarczające dla poprawienia sytuacji Spółki.

3) RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ:

Po zaprzestaniu wykonywania działalności maklerskiej IDMSA rozwija nowy profil aktywności, którego przedmiot stanowi działalność doradcza związana z szerokim rozumieniem finansowania przedsiębiorstw. W branży w której IDMSA rozwija swoją działalność panuje bardzo duża konkurencja związana z różnorodnością podmiotów świadczących tożsame usługi. W tym względzie kluczową przewagą IDMSA jest dotychczas wypracowane know-how, które w dalszym ciągu musi ulegać modyfikacjom w związku z dostosowaniem rodzaju i poziomu świadczonych usług do oczekiwań klientów.

4) RYZYKO NIEMOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI:

Zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. 31 grudnia 2015 r. W ocenie Zarządu IDMSA sytuacja prawno-finansowa Spółki (*upadłość z możliwością zawarcia układu*) usprawiedliwia identyfikację ryzyka w postaci niemożności dalszej kontynuacji działalności. Okolicznością mogącą uniemożliwić dalsze prowadzenie działalności jest brak akceptacji w przyszłości przez wierzycieli Spółki wypracowanych propozycji układowych co może skutkować (i) niemożnością zawarcia układu i tym samym, (ii) brakiem restrukturyzacji zadłużenia.

5) RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRUKTURĄ AKCJONARIATU:

Akcjonariat IDMSA jest rozproszony, a w Spółce brak jest inwestora strategicznego. Z tego też względu istnieje ryzyko braku porozumienia pomiędzy akcjonariuszami w istotnych dla Spółki kwestiach, a także Spółka może stać się łatwym obiektem przejęcia przez inny podmiot.

Należy jednak zauważyć, że znaczny pakiet akcji pozostaje w ręku Prezes Zarządu, który jest związany z IDMSA od kilkunastu lat. Stabilność tej części akcjonariatu przejawiająca się w stałym i względnie wysokim zaangażowaniem w znacznym stopniu zmniejsza ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu.

6) RYZYKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW:

Dalszy rozwój IDMSA zależy od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Istnieje ryzyko, że utrata kluczowych pracowników w krótkim terminie może znaleźć przełożenie na spadek efektywności działania Spółki oraz na jej wynik finansowy.

7) RYZYKO ZWIĄZANE Z REALIZOWANYMI UMOWAMI:

Istotna część działalności IDMSA związana jest z realizacją konkretnych zleceń. Z tego też powodu IDMSA ponosi ryzyko niewykonania zlecenia z różnych względów, w tym niezależnych od Spółki. Taki stan rzeczy może spowodować zmniejszenie poziomu przychodów i tym samym osiągniętych zysków.

Charakter zlecenia związany jest również z nienależytym wykonaniem powierzonych czynności co może znaleźć odzwierciedlenie w powstaniu roszczeń odszkodowawczych. IDMSA dokłada wszelkich starań aby realizowane przez Spółkę zlecenia zostały należycie zrealizowane.

8) RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ FINANSOWĄ:

Aktualna sytuacja zarówno pod względem finansowym jak i prawnym uniemożliwia Spółce pozyskanie zewnętrznego kapitału obrotowego. Zarząd IDMSA realizując proces restrukturyzacji oraz nowe projekty biznesowe podejmuje starania w celu zapewnienia odpowiedniego bilansowania wpływów i wydatków.

9) RYZYKO ZWIĄZANE Z ODZYSKIWANIEM NALEŻNOŚCI:

IDMSA dochodzi m.in. w drodze postępowań sądowych należności przysługujących Spółce. W tym względzie istnieje ryzyko niepomyślnego dla IDMSA zakończenia sporu sądowego, bądź też nieodzyskania zasądzonej na rzecz IDMSA należności m.in. z powodu bezskuteczności egzekucji.

10) RYZYKO ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W PAPIERY WARTOŚCIOWE:

IDMSA jak również podmioty z Grupy Kapitałowej Spółki opierają część swojej działalności na inwestycjach w instrumenty finansowe takie jak papiery wartościowe spółek publicznych i niepublicznych oraz udziały. Celem tworzenia portfeli inwestycyjnych jest osiągnięcie satysfakcjonującego wyniku w średnioterminowej perspektywie. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w sprawozdaniach finansowych według wartości godziwej ustalonej w oparciu o własny model wyceny. Istnieje ryzyko, że w przypadku uaktualnienia wyceny wystąpi negatywny wpływ na wynik finansowy. Istnieje również ryzyko, że poczynione inwestycje nie przyniosą spodziewanej stopy zwrotu co znajdzie odzwierciedlenie w niekorzystnym wyniku finansowy.

11) RYZYKO ZWIĄZANE Z ZADŁUŻENIEM EMITENTA:

W dniu 22 lipca 2014 r. ogłoszona została upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu. Zobowiązania IDMSA powstałe przed ogłoszeniem upadłości stanowią wierzytelności układowe, które zostaną zaspokojone w ramach toczącego się postępowania poprzez zawarcie i wykonanie układu z wierzycielami. Spółka na bieżąco reguluje natomiast wierzytelności powstałe po ogłoszeniu upadłości. Istnieje jednakże ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań pozaukładowych co może doprowadzić do zmiany opcji prowadzonego postępowania na upadłość obejmującą likwidację Spółki.

12) RYZYKO ZWIĄZANE Z TOCZĄCYMI SIĘ SPRAWAMI SĄDOWYMI:

Spółka w toczących się sprawach sądowych występuje zarówno jako strona powodowa jak i strona pozwana. Z tego też względu Zarząd Spółki dostrzega ryzyko niekorzystnych rozstrzygnięć w prowadzonych postępowaniach.

Należy zwrócić uwagę, że wszystkie sprawy, w których IDMSA uczestniczy jako strona pozwana dotyczą potencjalnych roszczeń, które powstały przed ogłoszeniem upadłości i w sytuacji niekorzystnego rozstrzygnięcia zasądzone od Spółki kwoty zostaną zaspokojone w ramach postępowania upadłościowego.

W sprawach, w których IDMSA występuje jako strona powodowa, w przypadku korzystnego rozstrzygnięcia sprawy uzyskane w ten sposób sumy bądź aktywa powiększą masę upadłości co przyczyni się do

13) RYZYKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ NA RYNKU KAPITAŁOWYM:

Działalność IDMSA ściśle powiązana jest z panującą koniunkturą na rynku kapitałowym. Zarząd podejmuje działania związane z rozwojem nowego profilu działalności Spółki, który skupiony jest na działalności doradczej związanej z szerokorozumianym finansowaniem przedsiębiorstw. Dekoniunktura w obszarze aktywności rynkowej IDMSA może doprowadzić do sytuacji, w której przedsiębiorcy ograniczą procesy inwestycyjne co znajdzie przełożenie na spadek zapotrzebowania na kapitał, a taka sytuacja spowoduje ryzyko spadku przychodów osiąganych przez Spółkę.

14) RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI REGULACJI PRAWNYCH:

Regulacje prawne zmieniają się w Polsce bardzo często, w szczególności w zakresie uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych oraz uregulowań dotyczących działalności rynków kapitałowych i prowadzenia działalności gospodarczej. Każda ze wspomnianych zmian przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Spółki jak i podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej IDMSA i wpłynąć tym samym na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji.

15) RYZYKO ZWIĄZANE Z NADZOREM NAD RYNKIEM KAPITAŁOWYM:

Wyemitowane przez IDMSA papiery wartościowe (akcje) znajdują się w obrocie na rynku regulowanym. Z tego też względu Spółka podlega obowiązkowemu urzędowemu nadzorowi nad rynkiem kapitałowym sprawowanemu przez Komisję Nadzoru Finansowego. Udział Spółki w publicznym obrocie papierami wartościowymi wiąże się z ryzykiem sankcji administracyjnych, w tym kar finansowych za naruszenie przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

16) RYZYKO ZAWIESZENIA NOTOWAŃ:

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. może zawiesić na mocy § 30 Regulaminu GPW obrót akcjami, których jest IDMSA na okres trzech miesięcy:

- Na wniosek IDMSA.
- Jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.
- Jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące na GPW.

17) RYZYKO ZWIĄZANE Z WYKLUCZENIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OBROTU GIEŁDOWEGO:

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyklucza na mocy § 31 ust. 1 Regulaminu GPW instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona.
- na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego.
- w przypadku zniesienia dematerializacji.

- w przypadku wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. może wykluczyć na mocy § 31 ust. 2 Regulaminu GPW instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- jeżeli instrumenty finansowe przestały spełniać inne niż określony w § 30 ust. 1 pkt. 1 Regulaminu GPW warunek dopuszczenia do obrotu giełdowego na danym rynku.
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie.
- na wniosek emitenta.
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu.
- jeżeli w ciągu 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym.
- wskutek podjęcia przez emitenta działalności, zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa.
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Dodatkowo zgodnie z art. 20 ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, spółka prowadząca rynek regulowany wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, w przypadku gry obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

4. WYKAZ POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH:

WYKAZ POSTĘPOWAŃ ZWIĄZANYCH Z WIERZYTELNOŚCIAMI SPÓŁKI:

L.p.	Pozwany	Powód	Wartość przedmiotu sporu	Przedmiot sprawy (powództwa)	Stan sprawy	Stanowisko emitenta
1	Alior Bank S.A.	IDMSA	1.606.894,00 zł	Powództwo o zwrot kwoty	Postępowanie zostało wszczęte 11 lipca 2014 r. Sprawa jest procedowana przed sądem pierwszej instancji	Powództwo jest zasadne
2	Elektrobud S.A.	IDMSA	1.890.000,00 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 26 października 2012 r. W dniu 13 listopada 2015 r. sąd II instancji wydał wyrok, w którym orzekł na rzecz IDMSA kwotę stanowiącą wartość przedmiotu sporu powiększoną o należne odsetki oraz koszty postępowania. Wyrok jest prawomocny. Powód w dniu 25 lutego 2016 r. wniósł do Sądu Najwyższego skargę	Kasacja nie zasługuje na uwzględnienie

					kasacyjną stanowiącą nadzwyczajny środek odwoławczy. IDMSA w dniu 29 marca 2016 r. wniósł odpowiedź na skargę kasacyjną.	
3	Mariusz Sperczyński	IDMSA	1.650.600,00 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 15 października 2014 r. Sprawa jest procedowana przez sąd I instancji.	Powództwo jest zasadne

WYKAZ POSTĘPOWAŃ ZWIĄZANYCH Z ZOBOWIĄZANAMI SPÓŁKI:

L.p.	Pozwany	Powód	Wartość przedmiotu sporu	Przedmiot sprawy (powództwa)	Stan sprawy	Stanowisko emitenta
1	IDMSA	Deutsche Bank PBC S.A.	1.807.852,00 zł	Powództwo z tytułu szkody	Postępowanie zostało wszczęte 8 listopada 2013 r. Sprawa jest procedowana przez sąd I instancji	Powództwo nie jest zasadne
2	IDMSA	Blue Point sp. z o.o. SKA	2.859.000,55 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 23 kwietnia 2013 r. Sprawa procedowana jest przed sądem I instancji	Powództwo nie jest zasadne
3	IDMSA	Temar sp. z o.o.	1.191.776,00 zł	Powództwo o odszkodowanie	Postępowanie zostało wszczęte 10 stycznia 2014 r. Sprawa procedowana jest przed sądem I instancji	Powództwo nie jest zasadne
4	IDMSA	Sławomir Ryczkowski	1.186.031,00 zł	Powództwo o odszkodowanie	Postępowanie zostało wszczęte 28 listopada 2013 r. W dniu 11 marca 2016 r. sąd II instancji oddalił apelację IDMSA w zakresie kwestionującym obowiązek zapłaty kwoty 1.964.000,00 zł oraz uznał apelację Spółki za zasadną w zakresie kwoty 36.000,00 zł i w konsekwencji zmienił wyrok sądu I instancji w taki sposób, że od Spółki na rzecz Powoda została zasądzona kwota 1.964.000,00 zł oraz koszty postępowania	Kwota objęta sporem została wcześniej uwzględniona w wartości rezerw na zobowiązania w bilansie IDMSA. Zasądzona na rzecz Sławomira Ryczkowskiego kwota roszczenia, ze względu na fakt powstania wierzytelności przed ogłoszeniem upadłości Spółki zostanie uwzględniona jako wierzytelność układowa w ramach toczącego się postępowania upadłościowego IDMSA z możliwością zawarcia układu

**WYKAZ POSTĘPOWAŃ ZWIĄZANYCH Z WIERZYTELNOŚCIAMI JEDNOSTKI ZALEŻNEJ –
ELECTUS S.A.:**

L.p.	Pozwany	Powód	Wartość przedmiotu sporu	Przedmiot sprawy (powództwa)	Stan sprawy	Stanowisko emitenta
1	Aneta Gajewska-Sowa	Electus S.A.	11.782.216,01 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 15 października 2012 r. Sprawa została zakończona wydaniem prawomocnego nakazu zapłaty. Zostało wszczęte postępowanie egzekucyjne	Powództwo jest zasadne

**WYKAZ POSTĘPOWAŃ ZWIĄZANYCH Z ZOBOWIĄZANIAMI JEDNOSTKI ZALEŻNEJ – ELECTUS
S.A.:**

L.p.	Pozwany	Powód	Wartość przedmiotu sporu	Przedmiot sprawy (powództwa)	Stan sprawy	Stanowisko emitenta
1	Electus S.A.	Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	6.000.000,00 zł	Powództwo o zapłatę	Postępowanie zostało wszczęte 23 lutego 2015 r. W przedmiotowej sprawie został wydany nakaz zapłaty na rzecz Powoda. Pozwany złożył sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 23 listopada 2015 r. pozwany otrzymał wyrok utrzymujący w mocy nakaz zapłaty. W dniu 2 grudnia spółka wniosła apelację do sądu II instancji	Powództwo nie jest zasadne

UWAGI:

- 1) Wszystkie sprawy, w których IDMSA jest pozwanym, w szczególności wskazane w powyższych zestawieniach, są roszczeniami powstałymi przed dniem 22 lipca 2014 r. tj. dniem ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu. W przypadku zasądzenia przez sąd orzekający dochodzonego powództwem roszczenia, wierzytelności te będą objęte układem.
- 2) Z uwagi na fakt, iż wartość kapitałów własnych IDMSA przedstawia wartość ujemną, z tego też względu emitent do kwalifikacji postępowań sądowych zastosował kryterium określone w § 2 ust. 1 pkt. 44 lit b) RIBO.

5. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH:

Według Statutu Spółki głównym przedmiotem działalności Spółki jest:

Rodzaj działalności	Kod PKD
Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych	PKD 66.12.Z
Działalność związana z zarządzaniem funduszami	PKD 66.30.Z
Działalność holdingów finansowych	PKD 64.20.Z
Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych	PKD 64.30.Z
Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	PKD 64.99.Z
Pozostałe formy udzielania kredytów	PKD 64.92.Z
Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	PKD 66.19.Z
Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami	PKD 68.31.Z
Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe	PKD69.20. Z
Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja	PDK 70.21.Z
Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	PKD 70.22.Z
Pozostałą działalność profesjonalną, naukową i techniczną, gdzie indziej niesklasyfikowana	PKD 74.90.Z
Działalność wspomagająca edukację	PKD 85.60.Z
Działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	PKD 70.10.Z
Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej nie sklasyfikowana	PKD 63.99.Z
Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim	PKD 77.40.Z
Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe	PKD 82.91.Z
Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej nie sklasyfikowana	PKD 82.99.Z

W związku wejściem w życie ustawy o zmianie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz zmianie niektórych innych ustawa (dz. U. 2014.poz. 1161) Spółka dokonała stosownej aktualizacji w Krajowym Rejestrze Sądowym w zakresie PKD. W związku z dokonanymi zmianami przedmiot działalności Spółki stanowią:

Rodzaj działalności	Kod PKD
Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	PKD 70.22.Z
Działalność holdingów finansowych	PKD 64.20.Z
Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	PKD 64.99.Z
Pozostałe formy udzielania kredytów	PKD 64.92.Z
Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	PKD 66.19.Z
Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami	PKD 68.31.Z

Stosunki międzyludzkie (public relations)	PKD 70.21.Z
Działalność firm centralnych (Head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych	PKD 70.10.Z
Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie sklasyfikowana	PKD 70.10.Z
pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej nie sklasyfikowana	PKD 82.99.Z

Działalność gospodarcza, na prowadzenie której przepisy obowiązującego prawa wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych jest podejmowana przez Spółkę dopiero po uzyskaniu stosownego zezwolenia.

6. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU:

IDMSA prowadzi działalność gospodarczą wyłącznie na terenie Polski. Mając na względzie charakter prowadzonej działalności oraz specyfikę rynku kapitałowego Spółka nie wyodrębnia rynków zbytu według kryteriów geograficznych. Mając na względzie specyfikę prowadzonej przez IDMSA działalności Spółka nie jest uzależniona od jednego lub więcej dostawców bądź odbiorców, w szczególności nie posiada dostawców lub odbiorców, których udział sięga co najmniej 10% wartości przychodów.

7. INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH:

IDMSA w roku 2015 zawierał następujące umowy znaczące w rozumieniu § 2 pkt. 44 lit. b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 Nr 33, poz. 259 z późn. zm):

- 1) W dniu 14 października 2015 r. IDMSA zawarł ze spółką działającą pod firmą Devoran S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000260376) porozumienie o wcześniejszym wykupie przez Devoran S.A. 6.056 sztuk należących do IDMSA obligacji serii AC, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej równej 1.000,00 zł każda obligacja wraz z narosłym oprocentowaniem.

Szczegółowe informacje na temat w/w zdarzenia Spółka przekazała do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 26/2015 z dnia 14 października 2015 r.

- 2) W dniu 14 października 2015 r. IDMSA zawarł ze spółką działającą pod firmą Devoran S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000260376) umowę objęcia akcji w drodze subskrypcji prywatnej. Na mocy przedmiotowej umowy IDMSA przyjął ofertę nabycia 8.206.228 akcji serii L, o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja i ceni emisyjnej 0,87 zł każda akcja.

Szczegółowe informacje na temat w/w zdarzenia Spółka przekazała do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 27/2015 z dnia 14 października 2015 r.

- 3) W dniu 14 października 2015 r. IDMSA zawarł ze spółką działającą pod firmą Devoran S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000260376) porozumienie o potrąceniu wierzytelności. Na mocy przedmiotowego porozumienia strony dokonały potrącenia wzajemnych wierzytelności tj. (i) wierzytelności przysługującej IDMSA z tytułu obowiązku Devoran S.A. dokonania wcześniejszego wykupu 6.056 sztuk obligacji serii AC wraz z oprocentowaniem, (ii) z wierzytelnością Devoran S.A. wobec IDMSA z tytułu obowiązku opłacenia ceny emisyjnej obejmowanych przez IDMSA 8.206.228 akcji serii L w podwyższanym kapitale zakładowym tej spółki.

Szczegółowe informacje na temat w/w zdarzenia Spółka przekazała do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 28/2015 z dnia 14 października 2015 r.

- 4) W dniu 4 listopada 2015 r. pomiędzy IDMSA a Marcinem Michnickim została zawarta ugoda pozasądowa wraz z porozumieniem przedukładowym. Przedmiotem w/w umowy było usunięcie rozbieżności, co do wysokości wierzytelności układowej Marcina Michnickiego w postępowaniu upadłościowym IDMSA, co w ocenie stron umowy wpłynie pozytywnie na procedurę ustalenia listy wierzytelności oraz przyczyni się do usunięcia potrzeby wnoszenia ewentualnych sprzeciwów i zażaleń w toku zatwierdzania listy wierzytelności w ramach postępowania upadłościowego.

Szczegółowe informacje na temat w/w zdarzenia Spółka przekazała do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 32/2015 z dnia 4 listopada 2015 r.

IDMSA nie posiada informacji o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami Spółki. Ponadto Spółka nie zawierała w roku obrotowym istotnych umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

8. INFORMACJA O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH:

Informację o powiązaniach przedstawiono według metod konsolidacji według stanu na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2015 r.

I. SPÓŁKI PUBLICZNE, W KTÓRYCH ZAANGAŻOWANIE IDMSA WYNOŚI BBEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO CO NAJMNIEJ 5 %.

Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu	Przedstawiciel IDMSA w Zarządzie	Rada Nadzorcza		
				Przedstawiciel IDMSA w Radzie Nadzorczej	Liczba członków Rady Nadzorczej	Przewodniczący Rady Nadzorczej
* IDH Spółka Akcyjna	354.056.312	20,1	-----	-----	5	-----
** Silva Capital	35.653.761	13,05	-----	-----	-----	-----

Group S.A.						
------------	--	--	--	--	--	--

* IDMSA jest zaangażowany bezpośrednio.

** IDMSA jest zaangażowany pośrednio przez Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Aktywów Niepublicznych w likwidacji.

II. SPÓŁKI NIEPUBLICZNE, W KTÓRYCH ZAANGAŻOWANIE WYNOŚI BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO 5%

Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu	Przedstawiciel IDMSA w Zarządzie	Rada Nadzorcza		
				Przedstawiciel IDMSA w Radzie Nadzorczej	Liczba członków Rady Nadzorczej	Przewodniczący Rady Nadzorczej
* A-Z Finanse S.A.	1.957.673	28,55	-----	-----	6	-----
** Ade Line S.A. w upadłości likwidacyjnej	406.500	16,26	-----	-----	3	-----
* Gaudi Managment S.A.	600.000	8,13	-----	-----	4	-----
* Kofama Koźle S.A.	1.285.000	19,98	-----	-----	3	-----
*Iplex S.A. w upadłości likwidacyjnej	1.053.256	27,47	-----	Grzegorz Leszczyński	5	-----
*Electus S.A.	8.522.660	89,11	Grzegorz Leszczyński	Piotr Derlatka Dariusz Sitek	4	-----
**Budownictwo Polskie S.A.	900.000	45%	-----	-----	5	-----
*Vectra S.A. w upadłości likwidacyjnej	5.940.000	45%	-----	-----	3	-----
Money Expert S.A. w upadłości likwidacyjnej	1.428	10	-----	-----	3	-----
e-Fund S.A.	10.329.990	72,48	-----	Grzegorz	5	Grzegorz

				Leszczyński		Leszczyński
--	--	--	--	-------------	--	-------------

** IDMSA jest zaangażowany pośrednio przez Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Aktywów Niepublicznych w likwidacji.*

*** IDMSA jest zaangażowany bezpośrednio.*

III. SPÓŁKI PUBLICZNE I NIEPUBLICZNE, ZALEŻNE I STOWARZYSZONE, POŚREDNIO I BEZPOŚREDNIO:

Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji/udziałów	% udział w kapitale zakładowym Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu	Przedstawiciel IDMSA w Zarządzie	Rada Nadzorcza		
				Przedstawiciel IDMSA w Radzie Nadzorczej	Liczba członków Rady Nadzorczej	Przewodniczący Rady Nadzorczej
*Electus S.A.	8.522.660	89,11	Grzegorz Leszczyński	Piotr Derlatka Dariusz Sitek	5	-----
** IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	4.000	100	Piotr Derlatka Tomasz Piasecki	-----	-----	-----
** K 6 sp. z o.o.	100	100	Grzegorz Leszczyński	-----	-----	-----
*Vectra S.A. w upadłości likwidacyjnej	5.940.000	45	-----	-----	4	-----
**Budownictwo Polskie S.A.	900.000	45	-----	-----	3	-----
**IDH S.A.	354.056.312	20,1	-----	-----	5	-----
*e-Fund S.A.	10.329.990	72,48	-----	Grzegorz Leszczyński	5	Grzegorz Leszczyński

** IDMSA jest zaangażowany pośrednio przez Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Aktywów Niepublicznych w likwidacji.*

*** IDMSA jest zaangażowany bezpośrednio.*

9. ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ SPÓŁKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI:

W okresie sprawozdawczym zarówno Spółka jak i jednostki od niej zależne nie zawierały istotnych transakcji z podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje IDMSA z jednostkami powiązаныmi zawarte w roku 2015 zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym w nocy nr 35.

10. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWAWACH KREDYTÓW I POŻYCZEK:

Spółka nie zaciągała ani nie wypowiedziała w okresie sprawozdawczym umów kredytów ani pożyczek.

11. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH:

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek.

12. INFORMACJA O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH:

W okresie sprawozdawczym zarówno Spółka jak i jej jednostki powiązane nie udzielały ani nie otrzymywały poręczeń lub gwarancji.

13. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji zarówno dłużnych jak i udziałowych instrumentów finansowych.

14. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WSKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZESNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA DANY ROK:

W roku obrotowym 2015 IDMSA nie sporządzał prognoz zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego wyniku finansowego.

15. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI:

W dniu 22 lipca 2014 r. została ogłoszona upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu. Po dniu ogłoszenia upadłości Spółka nie zaciągała zobowiązań zarówno z tytułu dłużnych papierów wartościowych jak również pożyczek i kredytów.

16. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH:

W obecnej sytuacji prawno-gospodarczej Spółka nie podejmuje działań związanych z bezpośrednim zaangażowaniem finansowym.

17. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY:

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy z działalności za rok obrotowy 2015.

18. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI:

Perspektywy rozwoju IDMSA oraz Grupy Kapitałowej IDMSA warunkowane są wieloma czynnikami. Wśród tych czynników najważniejsze to:

- Koniunktura na rynku kapitałowym.
- Zawarte i negocjowane umowy.
- Pozycja rynkowa Spółki.
- Posiadane doświadczenie i kontakty.
- Należyte wykorzystanie efektów synergii między podmiotami tworzącymi Grupę Kapitałową IDMSA.
- Otoczenie prawno-podatkowe.
- Realizacja postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu.

KONIUNKTURA NA RYNKU KAPITAŁOWYM:

Działalność IDMSA ściśle powiązana jest z panującą koniunkturą na rynku kapitałowym. Zarząd podejmuje działania związane z rozwojem nowego profilu działalności Spółki, który skupiony jest na działalności doradczej związanej z szerokokorozumianym finansowaniem przedsiębiorstw.

ZAWARTE I NEGOCJOWANE UMOWY:

Po utraceniu przez IDMSA licencji na prowadzenie działalności maklerskiej oraz ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu w roku 2014, działalność spółki jest koncentrowana w obszarze doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa i finansowania jego rozwoju, łączenia, podziału i przejmowania przedsiębiorstw, sporządzania analiz inwestycyjnych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym, dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych.

Zarząd Spółki bardzo pozytywnie ocenia prowadzone dotychczas działania w w/w zakresie, co znajduje przełożenie na nowe zlecenia od nowych klientów.

POZYCJA RYNKOWA IDMSA:

IDMSA stopniowo odzyskuje zaufanie klientów oraz stabilizację wizerunku kiedy narastające problemy związane z trudną sytuacją finansową spółki doprowadziły do odebrania licencji na prowadzenie działalności maklerskiej oraz ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu.

POSIADANE DOŚWIADCZENIE I KONTAKTY:

IDMSA działając na polskim rynku kapitałowym wypracował swoiste know-how poparte doświadczeniem szeregu lat działalności i wielu zrealizowanych projektów.

NALEŻYTE WYKORZYSTANIE EFEKTÓW SYNERGII:

Głównymi podmiotami Grupy Kapitałowej oprócz IDMSA są Electus S.A. (obrót wierzytelnościami) oraz IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. (doradztwo korporacyjne związane z rynkiem pierwotnym, rynkiem niepublicznym oraz operacjami kapitałowymi).

OTOCZENIE PRAWNO-PODATKOWE:

Otoczenie prawno-podatkowe może mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Wspomniane otoczenie jak również sytuacja polityczna i inne czynniki o podobnym charakterze mogą wywierać wpływ na nastroje w gospodarce wpływając tym samym na skłonność przedsiębiorców do inwestowania, co znajduje z kolei przełożenie w zapotrzebowaniu na kapitał.

Wspomniane wyżej czynniki są trudne do przewidzenia, jednakże należy pamiętać, że jakiegokolwiek zmiany tym zakresie będą dotyczyć również innych uczestników rynku.

REALIZACJA POSTĘPOWANIA UPADŁOŚCIOWEGO:

Od 22 lipca 2014 r. IDMSA prowadzi swoją działalność w ramach upadłości z możliwością zawarcia układu. Realizacja postępowania upadłościowego jest czasochłonna i zależy także od wielu czynników, na które IDMSA nie ma wpływu. Zarząd pokłada duże nadzieje na racjonalne i pozytywne relacje z wierzycielami w ramach prowadzonego postępowania, którego nadrzędnym celem jest doprowadzenie do zawarcia i wykonania układu.

W roku obrotowym 2016 tak jak i w poprzednim roku 2015 Zarząd Spółki będzie kontynuował prowadzenie działań mających na celu przekonanie wierzycieli do poparcia propozycji układowych, które zostaną szczegółowo wypracowane po wnikliwej analizie zgłoszeń wierzytelności i ich porównaniu z dokumentami Spółki.

19. ZMIANA PODSTAWOWYCH ZASAD ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM ORAZ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ:

Od ostatniego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzaniem przedsiębiorstwem IDMSA, jak również w podmiotach tworzących Grupę Kapitałową IDMSA.

20. UMOWY POMIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDAJACYMI:

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierał umów spełniających powyższe kryteria.

21. WYNAGRODZENIA KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ:

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU IDMSA W ROKU 2015:

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie	Inne	należne w roku 2015,
-----------------	------------	---------------	------	----------------------

		należne brutto w zł		a nie wypłacone
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	210.919,00 zł	0	0
Tomasz Piasecki	Wiceprezes Zarządu	121.943,00 zł	0	0

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ IDMSA W ROKU 2015:

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto w zł	Inne	należne w roku 2015, a nie wypłacone*
Adam Konopka	Przewodniczący Rady Nadzorczej	24.000,00 zł	0	24.000,00 zł
Tomasz Jakubiak	Członek Rady Nadzorczej	22.000,00 zł	0	22.000,00 zł
Adam Kompowski	Członek Rady Nadzorczej	24.000,00 zł	0	24.000,00 zł
Krzysztof Przybylski	Członek Rady Nadzorczej	24.000,00 zł	0	24.000,00 zł
Krzysztof Wąsowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	22.000,00 zł	0	22.000,00 zł
Robert Buchajski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	666,67 zł	0	666,67 zł
Dariusz Stokowski	Członek Rady Nadzorczej	666,67 zł	0	666,67 zł
Emil Stępień	Członek Rady Nadzorczej	666,67 zł	0	666,67 zł

* W dniu 21 października 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IDMSA podjęło uchwałę nr 5 w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z przedmiotową uchwałą Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, że od dnia 21 października 2014 r. wynagrodzenie Członków rady Nadzorczej IDMSA będzie wynosić 2.000,00 zł brutto miesięcznie z tym, że Spółka pokryje wszystkie obciążenia

publicznoprawne z tego tytułu zaś pozostała comiesięczna kwota netto będzie traktowana jako zaliczka poszczególnych Członków Rady Nadzorczej na objęcie akcji nowych emisji. W przypadku, gdy emisja nowych akcji nie dojdzie do skutku Spółka wypłaci zaległe wynagrodzenie netto Członkom Rady Nadzorczej.

22. AKCJE W POSIADANIU KADRY ZARZĄDZAJACEJ:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Grzegorz Leszczyński	220.980	6,69 %	6,69 %
Tomasz Piasecki	521	0,02 %	0,02 %

23. INFORMACJA O UMOWACH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI I OBLIGATARIUSZAMI:

Spółka nie posiada informacji o umowach (w tym zawartych również po dniu bilansowym) w wyniku, których mogą w przyszłości wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

24. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI AKCJI PRACOWNICZYCH:

W okresie sprawozdawczym nie był prowadzony system kontroli akcji pracowniczych.

25. INFORMACJA O UMOWIE Z BIEGLYM REWIDENTEM:

ROK OBROTOWY 2014:

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za rok obrotowy 2014 była Pani Małgorzata Stępień prowadząca działalność gospodarczą pod firmą „Małgorzata Stępień Biegły Rewident”, przy ul. Rembielińskiej 20/149 (03-352 Warszawa), wpisana do rejestru biegłych rewidentów Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 2889 (dalej: **Biegły Rewident**).

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 7 lipca 2014 r. zawartej pomiędzy IDMSA a Biegłym Rewidentem.

Zakres przedmiotowej umowy obejmował następujące prace:

- Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za okres od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.
- Badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

- Przegląd i ocena ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz innych niezbędnych danych i informacji, o których mowa w art. 67 ust. 1 – 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

ROK OBROTOWY 2015:

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za rok obrotowy 2015 była Pani Małgorzata Stępień prowadząca działalność gospodarczą pod firmą „Małgorzata Stępień Biegły Rewident”, przy ul. Rembielińskiej 20/149 (03-352 Warszawa), wpisana do rejestru biegłych rewidentów Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 2889 (dalej: **Biegły Rewident**).

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 30 lipca 2015 r. zawartej pomiędzy IDMSA a Biegłym Rewidentem.

Zakres przedmiotowej umowy obejmował następujące prace:

- Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.
- Badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
- Przegląd i ocena ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz innych niezbędnych danych i informacji, o których mowa w art. 67 ust. 1 – 4 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA:

Tytuł wynagrodzenia	Okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.	Okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.
Obligatoryjne badanie i przegląd Sprawozdań finansowych	20.000,00 zł	15.000,00 zł
Usługi doradztwa podatkowego	0	0
WYNAGRODZENIE RAZEM	20.000,00 zł	15.000,00 zł

Przedstawione wynagrodzenie obejmuje kwoty należne za rok 2014 oraz 2015 ujęte w sprawozdaniu finansowym na podstawie otrzymanych faktur i oszacowanych rezerw, a także postanowień umowy zawartej z Biegłym Rewidentem.

26. INFORMACJA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO:

Oświadczenie Zarządu IDMSA o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w roku 2015 stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Sprawozdania.

Kraków, dnia 15 kwietnia 2016 r.

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu:

Tomasz Piasecki – Wiceprezes Zarządu:
