



Sprawozdanie Zarządu
IDM S.A. w upadłości układowej
(dalej: **IDMSA** lub **Spółka**)
z działalności Grupy Kapitałowej IDMSA
w roku obrotowym 2018
(dalej: **GK IDMSA**)

Kraków,
18 kwietnia 2019 r.

Spis treści

1. Organizacja Grupy Kapitałowej.....	5
1.1. Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową IDMSA.....	5
1.2. Podmiot dominujący	5
1.3. Jednostki zależne – bezpośrednia kontrola IDMSA.....	8
1.4. Jednostki zależne – pośrednia kontrola IDMSA.....	9
1.5. Jednostki stowarzyszone	9
1. Opis działalności podmiotów tworzących Grupę Kapitałową IDMSA wraz z informacją o podstawowych produktach, towarach i usługach	9
2. Informacja o rynkach zbytu, o posiadanych oddziałach oraz informacje o źródłach zaopatrzenia, z określeniem uzależnienia od jednego odbiorcy lub dostawcy, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z jednostką	10
3. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2018, z także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	10
4. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych oraz opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej IDMSA.....	12
5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta oraz dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.....	13
6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	14
7. Opis głównych cech stosowanych w Grupie Kapitałowej emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	18
8. Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej IDMSA z uwzględnieniem znanych IDMSA umów zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	19
9. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami, określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji	

kapitałowych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania
20

10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych Transakcji..... 20
11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności 20
12. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonym jednostkom powiązanyм emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności .. 21
13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonym jednostkom powiązanyм emitenta 21
14. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności..... 21
15. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok 22
16. Ocena wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie podmioty tworzące Grupę Kapitałową IDMSA podjęły lub zamierzają podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom 22
17. Ocena możliwości realizacji zamierzonych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności..... 22
18. Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Grupy Kapitałowej IDMSA za rok obrotowy z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik 23
19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa IDMSA i jego Grupy Kapitałowej. Opis perspektyw rozwoju działalności emitenta i Grupy Kapitałowej co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym z uwzględnieniem wypracowanej strategii rynkowej 23
20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem IDMSA i jego Grupą Kapitałową..... 24
21. Wszelkie umowy zawarte między podmiotami tworzącymi Grupę Kapitałową IDMSA a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia podmiotu wchodzącego w skład Grupy Kapitałowej IDMSA przez przejęcie 25
22. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących podmiotów tworzących Grupę

Kapitałową IDMSA, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku	25
23. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitentach będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)	26
24. Informacje o znanych podmiotom tworzącym Grupę Kapitałową IDMSA umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatoriuszy	26
25. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	26
26. Informacja: o datach zawarcia przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej IDMSA umów z podmiotami uprawnionymi do sprawozdań finansowych, o dokonane badanie lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz określenie, na jaki zostały zawarte te umowy oraz o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy oraz za poprzedni rok obrotowy	26
27. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej	27
28. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następujących latach	27
29. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	27
30. Informacja o udziałach (akcjach) własnych posiadanych przez jednostkę dominującą, jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej IDMSA oraz osoby działające w ich imieniu. Nabycie udziałów (akcji) własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	28
31. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka zmiany ceny, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływu środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, oraz celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łączenie z metodami, zabezpieczenie istotnych rodzajów planowanych Transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń	28
32. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IDMSA	29

1. Organizacja Grupy Kapitałowej

1.1. Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową IDMSA

Zgodnie z MSR 27 Grupa Kapitałowa to jednostka dominująca oraz jej wszystkie jednostki zależne. IDMSA jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej IDMSA. Spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej zostały przedstawione w pkt. 1.3. niniejszego raportu. Jednostki stowarzyszone IDMSA zostały przedstawione w pkt. 1.5. niniejszego raportu.

Konsolidacją na dzień 31.12.2018 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne IDMSA (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności).

1.2. Podmiot dominujący

Nazwa podmiotu	IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej
Siedziba	31-027 Kraków, ulica Mikołajska 26 lok. 5
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer w rejestrze	0000004483
Regon	351528670
NIP	676-20-70-700

Zgodnie ze Statutem głównym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej 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-księgową; doradztwo podatkowe	PKD 69.20.Z

Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja	PKD 70.21.Z
Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania	PKD 70.22.Z
Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzieindziej 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, gdzieindziej 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, gdzieindziej niesklasyfikowana	PKD 82.99.Z

W związku z wejściem w życie ustawy o zmianie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz zmianie niektórych innych ustaw (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, gdzieindziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów 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, gdzieindziej nie sklasyfikowana	PKD 70.10.Z
Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzieindziej 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.

Na dzień 31.12.2018 r. działalność gospodarcza IDMSA prowadzona była w siedzibie Spółki tj. w Krakowie przy ulicy Mikołajskiej 26 lok. 5, a także w Warszawie przy ul. S. Okrzei 1A w budynku Dominanty Praskiej (wyodrębnione miejsce prowadzenia działalności gospodarczej).

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka nie posiadała jednostek organizacyjnych.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej:

Zarządu IDMSA w roku 2018		
Data	Imię i nazwisko	Funkcja
na dzień 01.01.2018 r.	Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu
	Tomasz Piasecki	Wiceprezes Zarządu
na dzień 31.12.2018 r. (oraz do chwili obecnej)	Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu

W dniu 14 sierpnia 2018 r. Rada Nadzorcza odwołała Tomasza Piaseckiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 15/2018 z dnia 14 sierpnia 2018 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządu Spółki jest jednoosobowy.

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Zarządu IDMSA nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej IDMSA w roku 2018		
Data	Imię i nazwisko	Funkcja
Na dzień 01.01.2018	Adam Konopka	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Krzysztof Przybylski	Członek Rady Nadzorczej
	Adam Kompowski	Członek Rady Nadzorczej
	Andrzej Łaszkiwicz	Członek Rady Nadzorczej
	Emil Stępień	Członek Rady Nadzorczej
+ w dniu 27 czerwca 2018 r. WZA odwołało Emila Stępnia z pełnionej funkcji oraz powołało Andrzeja Szostka i Mirosława Wierzbowskiego w skład Rady Nadzorczej		
31.12.2018 r.	Adam Konopka	Przewodniczący Rady Nadzorczej
	Adam Kompowski	Członek Rady Nadzorczej
	Krzysztof Przybylski	Członek Rady Nadzorczej
	Andrzej Szostek	Członek Rady Nadzorczej
	Andrzej Łaszkiwicz	Członek Rady Nadzorczej
	Mirosław Wierzbowski	Członek Rady Nadzorczej

Prokurenci:

W Spółce nie działają prokurenci.

Nadzór Sądowy:

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

1.3. Jednostki zależne – bezpośrednia kontrola IDMSA

Na dzień 31 grudnia 2018 r. jednostkami bezpośrednio zależnymi od IDMSA były:

1. **IDMSA.pl Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, w której IDM S.A. w upadłości układowej posiada 100% udziałów,
2. **K6 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** w której IDM S.A. w upadłości układowej posiada 100% udziałów,
3. **4Archiw Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** w której spółka zależna IDM S.A. – IDMSA.pl Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. posiada 100% udziałów.

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

siedziba spółki znajduje się w Krakowie, przy ulicy Mikołajskiej 26/5 (31-027 Kraków). Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000196154. Sądem Rejestrowym spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS. Spółce nadano numer NIP: 6762259047 oraz Regon: 356799214. Kapitał zakładowy spółki wynosi 200.000,000 zł i dzieli się na 4.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział.

IDMSA jest właścicielem 100% udziałów w IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. jest właścicielem 60 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział, spółki działającej pod firmą 4archiw sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (KRS: 0000353853), co odpowiada 100% wartości kapitału zakładowego tej spółki.

K6 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

siedziba spółki znajduje się w Krakowie (Mały Rynek 7, 31-027 Kraków). Spółka jest wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000213634. Sądem Rejestrowym spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS. Spółce nadano numer NIP: 9281838715 oraz Regon: 971302315. Kapitał zakładowy spółki wynosi 6.031.000,000 zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 60.310,00 zł każdy udział.

IDMSA jest właścicielem 100% udziałów w K6 sp. z o.o.

1.4. Jednostki zależne – pośrednia kontrola IDMSA

4 Archiw sp. z o.o.

siedziba spółki mieści się w Katowicach, przy ulicy Ścigały 10 (40-208 Katowice). Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000353853. Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zakładowy spółki wynosi 6.000,00 zł i dzieli się na 60 udziałów o wartości nominalnej 100,00 każdy udział.

Spółka jest podmiotem zależnym od IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o. które posiada 100% udziałów uprawniających do oddania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

1.5. Jednostki stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2018 r. spółkami stowarzyszonymi Grupy Kapitałowej były:

Nazwa spółki	Siedziba	Rodzaj działalności	Udział % w kapitale spółki na 31.12.2018 r.	Metoda konsolidacji	KRS
Budownictwo Polskie Spółka Akcyjna	Płock	usługi budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	45%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000311742
DLKF Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka zależna od Devoran S.A. w której DEVORAN S.A. posiada 100% udziałów	Warszawa	Działalność developerska	34,88%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS00000249654
Devoran Spółka Akcyjna	Warszawa	Działalność developerska	34,88%	praw własności	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS0000260376

1. Opis działalności podmiotów tworzących Grupę Kapitałową IDMSA wraz z informacją o podstawowych produktach, towarach i usługach

IDM S.A. w upadłości układowej:

działalność IDMSA nakierowana jest na takie obszary aktywności jak: operacje przekształceniowe, fuzje, przejęcia, transakcje na rynku niepublicznym, wsparcie sprzedaży papierów wartościowych,

pośrednictwo finansowe oraz działalność doradcza związana z pozyskiwaniem finansowania przez podmioty działające na rynku kapitałowym, a także restrukturyzacją zadłużenia.

Spółka świadczy usługi dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa jak również innych zagadnień związanych z taką strategią lub strukturą, w tym także usługi w zakresie przygotowywania dokumentacji prawnej.

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

spółka świadczy przede wszystkim usługi doradztwa finansowego, usługi w związku z emisjami akcji oraz obligacji, a także przygotowanie dokumentów emisyjnych. Działalność spółki koncentruje się na świadczeniu usług administratora zastawów rejestrowych.

K 6 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

przedmiotem działalności spółki jest działalność związana z oprogramowaniem, pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, a także wynajem i zarządzanie nieruchomościami.

W okresie sprawozdawczym spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

2. Informacja o rynkach zbytu, o posiadanych oddziałach oraz informacje o źródłach zaopatrzenia, z określeniem uzależnienia od jednego odbiorcy lub dostawcy, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z jednostką

Spółki Grupy Kapitałowej IDMSA prowadzą działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

IDMSA

Na dzień 31.12.2018 r. IDMSA nie prowadził działalności z wykorzystaniem jednostek organizacyjnych. IDMSA prowadzi działalność wyłącznie na terenie Polski. Biorąc pod uwagę charakter działalności oraz specyfikę rynku finansowego Spółka nie wyodrębnia rynków zbytu według kryteriów geograficznych.

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.

Spółka świadczy usługi na rynku krajowym.

K6 sp. z o.o.

Spółka nie posiada oddziałów. W Spółce nie występuje uzależnienie od jednego lub więcej odbiorców.

3. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2018, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

❖ sprzedaży akcji Electus S.A.

w dniu 19.03.2018 r. Spółka zawarła warunkową umowę sprzedaży (dalej: Umowa) 7.361.862 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, wyemitowanych przez Electus S.A., stanowiących 76,61% udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki (dalej: Akcje).

Sprzedaż Akcji związana była z działaniami, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 18/2017 z dnia 01.08.2017 r. i została dokonana w ramach postępowania upadłościowego IDMSA, w celu zaspokojenia wierzytelności obligatariuszy Spółki zabezpieczonych zastawami rejestrowymi na Akcjach (zabezpieczenie rzeczowe). Akcje zostały sprzedane po cenie wynoszącej 0,16 zł za jedną Akcję, to jest za łączną cenę w wysokości 1.177.897,92 zł (dalej: Cena Sprzedaży).

Umowa została zawarta pod warunkiem rozwiązującym skorzystania przez Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa (dalej: KOWR) z prawa pierwokupu Akcji na podstawie art. 3a Ustawy z dnia 11.04.2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego, w terminie miesiąca od doręczenia KOWR przez IDMSA wezwania do wykonania prawa pierwokupu. Zgodnie z zawartą Umową Cena Sprzedaży zostanie zapłacona przez kupującego w terminie 5 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy bezpośrednio na rachunek bankowy kuratora obligacji ustanowionego w postępowaniu upadłościowym IDMSA. IDMSA ma prawo do odstąpienia od Umowy w przypadku braku zapłaty Ceny Sprzedaży w terminie wskazanym powyżej.

W związku z niespełnieniem warunku rozwiązującego, o którym mowa powyżej umowa sprzedaży akcji Electus S.A. doszła do skutku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2018 z dnia 26.04.2018 r.

❖ **likwidacja Inventum Y FIZAN**

W dniu 17.10.2018 r. Spółka powzięła informację o zakończeniu przez Raiffeisen Bank Polska S.A.(Likwidator) likwidacji funduszu Inwestycyjnego Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, wpisanego do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 415 (Inventum Y), w którym to funduszu Spółka posiadała 100% certyfikatów inwestycyjnych. W wyniku zakończenia likwidacji Inventum Y umorzonych zostało 441.343 certyfikatów inwestycyjnych będących własnością IDMSA. Wartość netto umorzonych certyfikatów wynosi 3.377.910,95 zł. Z przedmiotowej kwoty 817.178,87 zł bezpośrednio zasililo masę upadłości IDMSA, zaś w pozostałym zakresie środki zostały przeznaczone na zaspokojenie obligatariuszy (których wierzytelności zostały zabezpieczone rzeczowo zastawami rejestrowymi na certyfikatach inwestycyjnych) reprezentowanych przez kuratora dla obligatariuszy ustanowionego w postępowaniu upadłościowym IDMSA.

❖ **Wyrok w sprawie z powództwa przeciwko IDMSA**

W dniu 08.04.2019 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wydał wyrok na mocy, którego zasądził od IDMSA na rzecz PHU Temar sp. z o.o. sp.k. kwotę 1.191.775,54 zł w sprawie o zapłatę. O przedmiotowym postępowaniu Spółka informowała w raportach okresowych w części dotyczącej postępowań sądowych.

Wydany wyrok jest nieprawomocny. Spółka wystąpi z wnioskiem o pisemne uzasadnienie wydanego orzeczenia i na tej podstawie podejmie decyzję o ewentualnych dalszych krokach prawnych w przedmiotowej sprawie.

Roszczenie PHU Temar sp. z o.o. sp.k., o którym mowa powyżej jest roszczeniem powstałym przed dniem 22.07.2014 r. tj. przed dniem ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu. W przypadku prawomocnego zasądzenia przez sąd orzekający na niekorzyść IDMSA, wierzytelność PHU Temar sp. z o.o. sp.k. zostanie objęta układem.

1.1. 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 2018 roku Spółka kontynuowała realizację projektów jak również rozpoczęła nowe projekty, które stanowią podstawę aktywności biznesowej IDMSA po zaprzestaniu działalności maklerskiej. Podjęte działania pozwoliły, w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, wygenerować bieżące przychody z działalności.

Zarząd w dalszym ciągu będzie dokładał wszelkich starań, aby skutecznie realizować działania związane z restrukturyzacją Grupy Kapitałowej IDMSA 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 działalności jest poziom zadłużenia IDMSA 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.

W tym kontekście IDMSA zamierza kontynuować konsekwentną politykę w zakresie sprzedaży aktywów, ściągania należności, a także zawierania ugód sądowych i pozasądowych w zakresie spraw spornych, aby środki pozyskane w ten sposób zostały przeznaczone na spłatę wierzytelności układowych.

4. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych oraz opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej IDMSA

Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej IDMSA

	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 30.12.2017	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2017
	badane	badane	badane	badane
1 Przychody z działalności podstawowej	795	1 119	186	264
2 Zysk (strata) z działalności operacyjnej	638	3 626	150	854
3 Zysk (strata) brutto	-5 665	-7 136	-1 328	-1 681
4 Zysk (strata) netto	-5 665	-7 411	-1 328	-1 746
5 Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-5 665	-7 605	-1 328	-1 792
6 Zysk netto przypadający na udziały niekontrolujące		194		46
7 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-766	1 323	-180	312
8 Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 501	3 284	821	774
9 Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 740	-5 981	-877	-1 409
10 Przepływy pieniężne netto razem	-1 005	-1 374	-236	-324
11 Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	-5 665	-7 605	-1 328	-1 792
12 Średnia ważona liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
13 Zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą (w zł i EUR)	-1,71	-2,30	-0,40	-0,54
14 Rozwodniona liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
15 Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 akcję zwykłą	-1,71	-2,30	-0,40	-0,54

		w tys. zł	w tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
19	Aktywa razem	8 198	26 931	1 907	6 457
20	Zobowiązania krótkoterminowe	67 143	70 009	15 615	16 785
22	Zobowiązania długoterminowe				
23	Rezerwy na zobowiązania	8 268	8 186	1 923	1 963
24	Kapitał własny	-67 440	-60 890	-15 684	-14 599
25	Kapitał zakładowy	165	165	38	40
26	Liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
27	Wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	-20,40	-18,42	-4,74	-4,42
28	Rozwodniona liczba akcji w szt.**	3 306 389	3 306 389	3 306 389	3 306 389
29	Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł i EUR)	-20,40	-18,42	-4,74	-4,42

Dla pozycji wynikowych przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

12 miesięcy 2018 r.	4,2669 zł
12 miesięcy 2017 r.	4,2447 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

31 grudnia 2018 r.	4,3000 zł
31 grudnia 2017 r.	4,1709 zł

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta oraz dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

Postępowania sądowe co do wierzytelności IDMSA:

Pozwany	Wartość sporu	Przedmiot sprawy	Stan sprawy	Stanowisko IDMSA
---------	---------------	------------------	-------------	------------------

Toyota Bank Polska	388.684,00 zł	Pozew o zapłatę z umowy przelewu wierzytelności kredytowej	Sprawa toczy się przed sądem I instancji	W ocenie Spółki powództwo jest zasadne
--------------------	---------------	--	--	--

Postępowania sądowe co do zobowiązań IDMSA:

Powód	Wartość sporu	Przedmiot sprawy	Stan sprawy	Stanowisko IDMSA
Deutsche Bank Polska S.A.	1.807.852,00 zł	Pozew o zapłatę	Sprawa toczy się przed sądem I instancji	W ocenie Spółki powództwo jest niezasadne
Blue Point sp. z o.o.	2.859.055,00 zł	Pozew o zapłatę	Sprawa toczy się przed sądem I instancji	W ocenie Spółki powództwo jest niezasadne
PPH Temar sp. z o.o. sp.k.	1.191.776,00 zł	Pozew o zapłatę	Sprawa toczy się przed sądem I instancji	W ocenie Spółki powództwo nie jest zasadne, jednakże w dniu 08.04.2019 r. sąd orzekający zasądził na rzecz Powoda kwotę dochodzonego roszczenia. Wyrok jest nieprawomocny.

Wszystkie sprawy, w których IDMSA jest stroną pozwaną, w szczególności wskazane powyżej są roszczeniami powstałymi przed dniem 22 lipca 2014 r. tj. przed dniem ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu. W przypadku zasądzenia przez sąd orzekający na niekorzyść IDMSA, wszystkie te wierzytelności zostaną objęte układem.

6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

IDMSA

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 wybrał postanowienie o ogłoszeniu upadłościowym 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 uwarunkowany 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 dokumentacją 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” 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 2018 r. W ocenie Zarządu IDMSA sytuacja prawno-finansowa Spółki (*upadłość z możliwością zawarcia układu*) usprawiedliwia identyfikację ryzyka w postaci niemożliwości dalszej kontynuacji działalności. Okolicznością mogącą uniemożliwić dalsze prowadzenie działalności jest brak akceptacji w przyszłości przez wierzycieli Spółki wypracowanych propozycji układowych co może skutkować (i) niemożliwością 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 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 Prezesa 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 strata 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 postaniu 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 przysługujące Spółce. W tym względzie istnieje ryzyko niepomyślnego dla IDMSA zakończenia sporu sądowego, bądź 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 finansowym.

11) RYZYKO ZWIĄZANE Z ZADŁUŻENIEM EMITENTA:

w dniu 22 lipca 2014 r. ogłoszona została upadłość 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 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.

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 ograniczają procesy inwestycyjne co znajdzie przedłożenie na spadek zapotrzebowania na kapitał, a taka sytuacja spowoduje ryzyko spadku przychodów osiągniętych 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 2015 r. o obrocie instrumentami finansowymi, spółka prowadząca rynek regulowany wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru

Finansowego papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.:

Działalność spółki związana jest z rynkiem kapitałowym, na który wpływa sytuacja ekonomiczna w szczególności w kraju. Spółka zarządza swoją płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz prognozowanie przepływów pieniężnych. Spółka monitoruje stan należności od kontrahentów przez co ogranicza ryzyko nieściągalności należności.

K 6 sp. z o.o.

Spółka w roku 2018 nie prowadziła działalności operacyjnej, zatem nie można wskazać istotnych czynników i zagrożeń dla spółki. W przyszłości spółka może stać się bazą dla realizacji nowych projektów inwestycyjnych, które są rozpatrywane przez IDMSA.

7. Opis głównych cech stosowanych w Grupie Kapitałowej emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

L. P.	PODMIOT	OPIS GŁÓWNYCH CECH KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM
	IDMSA	<p>za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami odpowiedzialny jest Zarząd. Struktura organizacyjna jest dostosowana do rodzaju działalności prowadzonej przez Spółkę i określa obowiązki, kompetencje oraz zakres odpowiedzialności poszczególnych komórek organizacyjnych, a także stanowi uzupełnienie przyjętej polityki rachunkowości i istotny element zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej. System kontroli wspierany jest również przez wdrożony w Spółce system informatyczny zapewniający podział kompetencji i dostępu do zasobów informacyjnych, w szczególności do danych finansowo-księgowych.</p> <p>Przygotowując okresowe i roczne sprawozdania finansowe Spółka w sposób ciągły stosuje zasady wynikające z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz wydanych do tych Standardów interpretacji. W sprawach nieuregulowanych przez te Standardy Spółka stosuje zasady określone w ustawie o rachunkowości oraz przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie. Sporządzone sprawozdania finansowe są zatwierdzane przez Zarząd. Zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane półroczne sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi, a roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Zapewnia to dodatkową kontrolę w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych oraz stosowanych wewnętrznych procesów kontroli. Zalecenia audytora powstałe w</p>

		wyniku dokonanego przeglądu lub badania są wdrażane przez Spółkę i uwzględniane w kolejnych okresach. Biegłego rewidenta wybiera Rada Nadzorcza Spółki spośród renomowanych firm audytorskich na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.
	IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.	Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie ustawy o rachunkowości oraz przepisów podatkowych. Sprawozdanie nie podlega badaniu biegłego rewidenta. Nie stosuje szczególnych przepisów związanych z kontrolą wewnętrzną i zarządzaniem ryzykiem.
	K 6 SP. Z O.O.	Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie ustawy o rachunkowości oraz przepisów podatkowych. Sprawozdanie nie podlega badaniu biegłego rewidenta. Nie stosuje szczególnych przepisów związanych z kontrolą wewnętrzną i zarządzaniem ryzykiem.

8. Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Kapitałowej IDMSA z uwzględnieniem znanych IDMSA umów zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Szczegółowe informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy kapitałowej IDMSA IDMSA podał w raportach bieżących przekazanych w roku 2018.

9. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami, określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

- ❖ Spółki publiczne, w których zaangażowanie IDMSA pośrednio lub bezpośrednio wynosi co najmniej 5%

Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu	Przedstawiciel IDMSA w Zarządzie spółki	Przedstawiciel IDMSA w Radzie Nadzorczej
Devoran S.A. (**)	8.206.228	34,88 %	0	0

(**) Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS dokonał w dniu 20 stycznia 2017 r. wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Devoran S.A. w drodze emisji 14.233.603 akcji serii M o wartości nominalnej 0,30 zł każda akcja. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmniejszeniu uległ procentowy udział IDMSA w kapitale zakładowym i liczbie głosów z 88,32% do 34,88%.

- ❖ Spółki niepubliczne, w których zaangażowanie IDMSA pośrednio lub bezpośrednio wynosi co najmniej 5%

Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu	Przedstawiciel IDMSA w Zarządzie spółki	Przedstawiciel IDMSA w Radzie Nadzorczej
Ade Line S.A. w upadłości likwidacyjnej	406.500	16,26 %	brak	brak
A-Z Finanse S.A.	987717	14,41%	brak	brak

- ❖ Spółki publiczne i niepubliczne, zależne i stowarzyszone, w których zaangażowanie IDMSA pośrednio lub bezpośrednio wynosi co najmniej 5%

Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji/udziałów	Udział % w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu	Przedstawiciel IDMSA w Zarządzie	Przedstawiciel IDMSA w Radzie Nadzorczej
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	4.000	100 %	Piotr Derlatka Tomasz Piasecki	brak
K 6 sp. z o.o.	100	100 %	Grzegorz Leszczyński	brak
Devoran S.A.	8.206.228	34,88 %	brak	brak
DLKF Sp. z o. o. (przez Devoran S.A.)	2000	100%	brak	brak

10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych Transakcji

Transakcje IDMSA z jednostkami powiązanymi zawarte w roku 2018 zostały przedstawione sprawozdaniu finansowym.

11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

IDMSA

Spółka w roku 2018 nie zaciągała kredytów ani pożyczek.

K 6 SP. Z O.O.

Spółka w roku 2018 nie zaciągała kredytów ani pożyczek.

IDMSA.DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O

W roku 2018 spółka nie zaciągała kredytów ani pożyczek.

12. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**IDMSA**

Spółka nie udzieliła w roku obrotowym pożyczek.

K 6 SP. Z O.O.

Spółka nie udzieliła w roku obrotowym pożyczek.

IDMSA.DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O

Spółka nie udzieliła w roku obrotowym pożyczek.

13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta**IDMSA**

Spółka nie udzielała i nie otrzymywała w roku poręczeń ani gwarancji.

K 6 SP. Z O.O.

Spółka nie udzielała i nie otrzymywała w roku poręczeń ani gwarancji.

IDMSA.DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O

Spółka nie udzielała i nie otrzymywała w roku poręczeń ani gwarancji.

14. Opis wykorzystania wpływów z emisji papierów wartościowych do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności**IDMSA**

Spółka w roku obrotowym 2018 nie emitowała zarówno dłużnych jak i udziałowych papierów wartościowych.

K 6 SP. Z O.O.

Spółka w roku obrotowym 2018 nie emitowała zarówno dłużnych jak i udziałowych papierów wartościowych.

IDMSA.DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O

Spółka w roku obrotowym 2018 nie emitowała zarówno dłużnych jak i udziałowych papierów wartościowych.

15. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

W roku 2018 Zarząd IDMSA nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy skonsolidowanego, jak również jednostkowego wyniku finansowego na rok 2018.

16. Ocena wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie podmioty tworzące Grupę Kapitałową IDMSA podjęły lub zamierzają podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

IDMSA

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

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.

Spółka spłaca zobowiązania na bieżąco.

K 6 SP. Z O.O.

Spółka w 2018 roku praktycznie nie prowadziła działalności operacyjnej.

17. Ocena możliwości realizacji zamierzonych inwestycji, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

IDMSA

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

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.

Spółka nie przewiduje istotnych inwestycji z punktu widzenia Grupy Kapitałowej IDMSA.

K 6 SP. Z O.O.

Spółka nie przewiduje istotnych inwestycji z punktu widzenia Grupy Kapitałowej IDMSA

18. Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Grupy Kapitałowej IDMSA za rok obrotowy z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik finansowy w roku 2018 r.

19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa IDMSA i jego Grupy Kapitałowej. Opis perspektyw rozwoju działalności emitenta i Grupy Kapitałowej co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym z uwzględnieniem wypracowanej strategii rynkowej

IDMSA

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 szerokorozumianym 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:

głównym podmiotem Grupy Kapitałowej oprócz IDMSA jest 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 2019 tak jak i w poprzednim roku 2018 Zarząd Spółki będzie kontynuował prowadzenie działań mających na celu przekonanie wierzycieli do poparcia propozycji układowych, które zostaną szczegółowo wypracowane po wnikliwej analizie zgłoszeń wierzytelności.

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.

Spółka będzie kontynuować dotychczasową działalność co najmniej przez okres następnego roku obrotowego.

K 6 SP. Z O.O.

Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem IDMSA i jego Grupą Kapitałową

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany zarządzania przedsiębiorstwem IDMSA i jego Grupą Kapitałową.

21. Wszelkie umowy zawarte między podmiotami tworzącymi Grupę Kapitałową IDMSA a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia podmiotu wchodzącego w skład Grupy Kapitałowej IDMSA przez przejęcie

W roku 2018 jednostki tworzące Grupę Kapitałową IDMSA nie zawierały umów z osobami zarządzającymi przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia podmiotu zależnego bezpośrednio lub pośrednio wchodzącego w skład Grupy Kapitałowej IDMSA.

22. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących podmiotów tworzących Grupę Kapitałową IDMSA, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU IDMSA W 2018 ROKU :

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie należne brutto	Inne	Należne w roku 2018 a nie wypłacone
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	98 418,00 zł	0,00 zł	0,00 zł
Tomasz Piasecki	Wiceprezes Zarządu	72 072,00 zł	0,00 zł	0,00 zł

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W IDMSA W ROKU 2018:

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie należne brutto	Inne	Należne w roku 2018 a nie wypłacone
Kompowski Adam	Przewodniczący RN	24 000,00	0,00 zł	24 000,00 zł
Konopka Adam	Członek RN	24 000,00	0,00 zł	24 000,00 zł
Łaskiewicz Andrzej	Członek RN	24 000,00	0,00 zł	24 000,00 zł
Przybylski Krzysztof	Członek RN	24 000,00	0,00 zł	24 000,00 zł
Stępień Emil	Członek RN	11 800,00	0,00 zł	11 800,00 zł
Szostek Andrzej	Członek RN	12 266,67	0,00 zł	12 266,67 zł
Wierzbowski Mirosław	Członek RN	12 266,67	0,00 zł	12 266,67 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 od dnia 21 października 2014 r. wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej IDMSA będzie wynosiło 2.000,00 zł brutto miesięcznie, z tym, że Spółka pokryje wszystkie obciążenia publicznoprawne z tego tytułu zaś pozostała miesięczna 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.

23. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitentach będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział akcji w kapitale zakładowym	% udział w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Grzegorz Leszczyński	206 459	6,24%	6,24 %

24. Informacje o znanych podmiotom tworzącym Grupę Kapitałową IDMSA umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

IDM S.A. nie posiada informacji na temat umów, których zawarcie mogłoby spowodować zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

25. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym nie był prowadzony system kontroli akcji pracowniczych.

26. Informacja: o datach zawarcia przez podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej IDMSA umów z podmiotami uprawnionymi do sprawozdań finansowych, o dokonane badanie lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz określenie, na jaki zostały zawarte te umowy oraz o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy oraz za poprzedni rok obrotowy

Podmiotem, który przeprowadził badanie jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za rok obrotowy 2017 jak i 2018 była KPW Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, przy ul. Tymienieckiego 25c/410, KRS: 0000658344, NIP: 7282813024, REGON: 366332218, wpisaną na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 4116 na podstawie art. 47 zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 07.05.2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U z 2009 roku nr 77 poz. 649 z późn.zm.) (dalej: **Biegły Rewident**).

Badanie zarówno za rok obrotowy 2017 jaki 2018 zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 5 lipca 2017 r. zawartej pomiędzy IDMSA a Biegłym Rewidentem.

Umowa z Biegłym Rewidentem została zawarta na okres wykonywania zadania polegającego na:

- przeprowadzeniu przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. oraz od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.
- 1. przeprowadzeniu przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r. oraz od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.

2. przeprowadzenia badania i oceny rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego IDMSA za rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., oraz za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.;
3. przeprowadzenia badania i oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za rok obrotowy 2017 obejmujący okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r., oraz za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.;

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA:

Tytuł wynagrodzenia	Okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.	Okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.
Obligatoryjne badanie i przegląd Sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych)	18.000,00 zł	18.000,00 zł
Usługi doradztwa podatkowego	0,00 zł	0,00 zł
WYNAGRODZENIE RAZEM	18.000,00 zł	18.000,00 zł

Przedstawione wynagrodzenie obejmuje kwoty należne za rok 2017 oraz 2018 ujęte w sprawozdaniu finansowym na podstawie otrzymanych faktur i oszacowanych rezerw, a także postanowień umowy zawartej z firmą audytorską KPW Audyt Sp. z o.o.

27. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu przedstawiona została w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, w informacji dodatkowej oraz w punkcie 5 niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

28. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następujących latach

Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach zostały przedstawione w punkcie 4 niniejszego sprawozdania oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

29. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Pozycje pozabilansowe na dzień 31 grudnia 2018 r. stanowiły zobowiązania warunkowe, które przedstawiono w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

30. Informacja o udziałach (akcjach) własnych posiadanych przez jednostkę dominującą, jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej IDMSA oraz osoby działające w ich imieniu. Nabycie udziałów (akcji) własnych, a w szczególności cel ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia

Według najlepszej wiedzy IDMSA spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej IDMSA nie posiadają akcji własnych.

31. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka zmiany ceny, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływu środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, oraz celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łączenie z metodami, zabezpieczenie istotnych rodzajów planowanych Transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

IDMSA

Narażenie na ryzyko jest nierozzerwalnie związane z aktywnością na rynkach finansowych i stanowi fundamentalny czynnik wpływający na zachowanie uczestników rynku. Decyzje finansowe zapadają dziś głównie przy uwzględnieniu generowanego przy tej okazji ryzyka. Celem przyjętych metod zarządzania ryzykiem finansowym w jednostce jest optymalizacja ryzyka, to znaczy takie nimi sterowanie, by ryzyka przypadające na jednostkę stopy zwrotu były minimalne.

Na poziomie strategicznym za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami odpowiedzialny jest Zarząd. Wszystkie zidentyfikowane typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności.

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.

Na poziomie strategicznym za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykami, odpowiedzialny jest Zarząd. Wszystkie zidentyfikowane typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności.

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.

IDMSA.PL DORADZTWO FINANSOWE SP. Z O.O.

Spółka nie stosuje zabezpieczeń w postaci instrumentów finansowych.

K 6 SP. Z O.O.

Głównymi rodzajami ryzyka, na jakie narażona jest Spółka są:

- ❖ ryzyko inwestycji w nieruchomości;
- ❖ ryzyko kredytowe;
- ❖ ryzyko związane z płynnością.

Ryzyko inwestycji w nieruchomości

Ryzyko nieruchomości w K6 zależne jest od:

- ❖ ryzyka rynku, które jest związane z możliwością i ceną sprzedaży nieruchomości;
- ❖ ryzyko niesystematyczne nieruchomości ,np. starzenie budynku;
- ❖ ryzyka zmienności wpływów, w przypadku wynajmowania budynku.

Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności jest to możliwość wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań Spółki oraz zaistnienie potrzeby szybkiego pozyskania zewnętrznych funduszy w celu finansowania bieżących i przyszłych przepływów pieniężnych, w tym w szczególności przepływów związanych z finansowaniem inwestycji Królewska 6 w Krakowie.

Spółka identyfikuje ryzyko płynności w odniesieniu do wszystkich pozycji, które mogą generować takie ryzyko.

Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma na celu:

- ❖ utrzymywanie płynności na poziomie umożliwiającym terminowe regulowanie zobowiązań;
- ❖ zapobieganie wystąpieniu sytuacji kryzysowych, poprzez wczesną identyfikację potencjalnych zagrożeń w zakresie realizacji zobowiązań oraz planowanie zapotrzebowania na gotówkę;
- ❖ zarządzanie gotówką w sposób zapewniający zaspokojenie potrzeb płynnościowych przy jednoczesnym ograniczaniu kosztów jej utrzymania.

Zarządzanie ryzykiem płynności nakierowane jest na zapewnianie i utrzymywanie zdolności Spółki do wywiązywania się z bieżących oraz przyszłych planowanych zobowiązań z uwzględnieniem kosztów pozyskania finansowania zewnętrznego. W zarządzaniu płynnością K6 wykorzystuje takie instrumenty jak obligacje i pożyczki, w tym od jednostki dominującej.

Spółka posiada zobowiązania warunkowe, które w razie ziszczenia się warunków określonych w umowach zamieniają się w zobowiązania bilansowe. Ryzyko realizacji zobowiązań ujawnionych w niniejszym sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania warunkowe w okresie najbliższych kwartałów uzależnione jest od wywiązywania się z umowy zawartej pomiędzy IDMSA a wierzycielem. Biorąc pod uwagę aktualny stan wiedzy Zarządu, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego ryzyko realizacji zobowiązań warunkowych należy ocenić jako niskie.

32. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej IDMSA

Grupa Kapitałowa IDMSA zakończyła rok obrotowy ujemnym wynikiem finansowym netto w kwocie 5 655 tys. zł.

Na osiągnięty wynik istotny wpływ miały ponoszone przez spółki z Grupy Kapitałowej koszty finansowe – głównie odsetki od zobowiązań finansowych oraz skutki wyceny inwestycji w jednostki stowarzyszone oraz skutek zbycia ELECTUS S.A.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa 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 osiągnięcia 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 jak i Grupy Kapitałowej będą odgrywać:

- ❖ stałe i systematyczne przychody;
- ❖ wypracowane i przyjęte przez wierzycieli propozycje układowe;
- ❖ dalsza konsekwentna reorganizacja przedsiębiorstwa;
- ❖ rozwój profilu obecnie prowadzenia działalności.

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zawiera załącznik do niniejszego sprawozdania.

Warszawa, 18 kwietnia 2019 r.

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu