

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

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

# Raport

## z badania sprawozdania finansowego

## Grupy Kapitałowej

### IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej

z siedzibą w Krakowie , ul. Mikołajska 26 lok.5  
za rok obrotowy 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

#### A. Część ogólna

##### 1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

Grupa Kapitałowa IDM S.A. w upadłości układowej składa się z jednostki dominującej IDM S.A. w upadłości układowej i jednostek zależnych , nad którymi podmiot dominujący sprawuje kontrolę bezpośrednio lub pośrednio oraz jednostek stowarzyszonych , na które podmiot dominujący wywiera bezpośrednio lub pośrednio znaczący wpływ.

Na dzień 31.12.2016 roku Grupa Kapitałowa składała się z :

- jednostki dominującej IDM S.A. w upadłości układowej,
- jednostek zależnych w których sprawowała kontrolę w sposób bezpośredni:
  - IDM S.A.. PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.,
  - K6 sp. z o.o.,
  - Electus S.A.
  - Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji
  - Devoran S.A
- Jednostek stowarzyszonych:
  - Budownictwo Polskie S.A.

Średnie zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w 2016 roku wyniosły 34 osoby.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania , a badana jednostka dominująca udostępniła wymagane przez biegłego rewidenta , informacje i wyjaśnienia, które zostały potwierdzone oświadczeniem Zarządu jednostki dominującej o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych , o wykazaniu



wszelkich zobowiązań warunkowych i o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które miały miejsce po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego

### 1.1. Jednostka dominująca

Dom Maklerski IDM S.A. został utworzony aktem notarialnym z dnia 10 września 1998 roku (Rep .A 13818/1998 ) pod nazwą Krakowski Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie i zarejestrowany w dniu 21 września 1998 roku w Rejestrze Handlowym Sądu Rejonowego w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy. W 2001 roku Spółka zmieniła nazwę na Internetowy Dom Maklerski Spółka Akcyjna. W dniu 28 marca 2001 roku Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście , XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000004483. W dniu 31 stycznia 2006 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółka zmieniła nazwę na Dom Maklerski IDM S.A. Zmiana ta została zarejestrowana 27 lutego 2006 r.

21 maja 2014 r. Zarząd Spółki złożył w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieścia wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. 22 lipca 2014 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia przychylił się do wniosku, postanawiając, iż postępowanie upadłościowe będzie prowadzone w opcji układowej. Obecnie Spółka działa pod firmą: IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej.

Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

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

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

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

Od 30 maja 2014 r. przedmiotem działalności jest:

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

Zarząd Spółki

Na dzień 31.12.2016 r i na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Zarządu był następujący:

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

Kapitał własny Grupy Kapitałowej ( w tys. zł ) kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Kapitał (fundusz) własny	-43 512	-50 441
Kapitał (fundusz) podstawowy	165	63 483
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-6 902	-8 960
Kapitał (fundusz) zapasowy	54 890	53 803
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	124 955	120 296
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-219 530	-283 356
Zysk (strata) netto	2 195	3 281
Inne całkowite dochody	41	15

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej dzieli się na 3 306 389 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,05zł. Zmiany w kapitale podstawowym zostały zaprezentowane w nocie 19 dodatkowych not objaśniających.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. struktura akcjonariatu DM IDMSA przedstawiała się następująco:

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

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

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh,
- c) odpowiada wysokości określonej art. 308 Ksh.

Spółki zależne oraz stowarzyszone z IDM S.A. w upadłości układowej zostały przedstawione w nocie 1.4 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego sporządzonego na 31.12.2016 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej sporządzone na dzień 31.12.2016 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Małgorzatę Stępień ( nr 10109 w rej.KRBR) reprezentującej podmiot audytorski „Małgorzata Stępień Biegły Rewident” z siedzibą w Warszawie,



ul. Rembielińska 20/149 wpisany pod numerem 2889 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Wydana opinia zawierała zastrzeżeniem że do dnia wydania opinii nie zakończono prac nad listą wiarytelności, wobec czego stan zobowiązań wykazany w księgach na dzień bilansowy może ulec zmianie.

W opinii umieszczono również objaśnienia następującej treści:

nie zgłaszając innych zastrzeżeń ( oprócz przedstawionych powyżej) do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracam uwagę na:

- notę 1.7 informacji ogólnych o Grupie Kapitałowej opisującą kwestie związane z kontynuacją działalności. Dalsza działalność Grupy Kapitałowej jest głównie uwarunkowana zatwierdzeniem układu jednostki dominującej z wierzycielami oraz możliwością wygenerowania w kolejnych latach nadwyżek finansowych w celu obsługi zobowiązań układowych jak i bieżących.

- notę 18 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącą zobowiązań zabezpieczonych na majątku Grupy Kapitałowej

- notę nr 21 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiającą zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej.

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

#### 1.2. Jednostki zależne objęte konsolidacją

Jednostka	Siedziba	% udział w kapitale spółki na dzień 31.12.2016r.*	Metoda konsolidacji
IDMSA.PL Doradztwo Finansowe sp. z o.o.	Kraków	100%	pełna
Electus S.A.	Lubin	76,61%	Pełna
K6 sp. z o.o.	Kraków	100%	pełna
Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji**	Warszawa	100% certyfikatów inwestycyjnych	pełna
Devoran S.A	Warszawa	88,83%	pełna

IDM SA w upadłości układowej posiada 100 % certyfikatów inwestycyjnych funduszu Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji (dalej: Inventum Y FIZ). Funduszem zarządzał Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. W październiku 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego odebrała Inventum TFI S.A. licencję na prowadzenie działalności w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi. Z tego względu na dzień publikacji zarządzenia, zarządzanie funduszem przejął bank depozytariusz, tj. Raiffeisen Bank Polska S.A.

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe ELECTUS S.A. Badanie sprawozdania finansowego za 2016 r przeprowadził biegły Rewident Małgorzata Stępień ( nr 10109 w rej.KRBR) reprezentująca podmiot audytorski „ Małgorzata Stępień Biegły Rewident” z siedzibą w Warszawie, ul. Rembielińska 20/149 wpisany pod numerem 2889 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Wydana opinia była be zastrzeżeń.

W przypadku spółki Devoran S.A 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%.

### 1.3. Jednostki stowarzyszone objęte konsolidacją

Nazwa spółki	Siedziba	Udział % w kapitale spółki na 31.12.2016	Udział % w prawach głosu na	Metoda konsolidacji
Budownictwo Polskie SA	Płock	45%	45%	praw własności

## **2. Dane identyfikujące skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej IDM S.A. w upadłości układowej sporządzone za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. obejmujące :

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 50 961 tys. zł,
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zysk netto 2 195 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący dodatki całkowity dochód w kwocie 2 221 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6 929 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 423 tys. zł,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce rachunkowości) w Grupie Kapitałowej inne informacje objaśniające.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30.06.2016r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie

z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski „Małgorzata Stępień Biegły Rewident” z siedzibą w Warszawie, ul. Rembielińska 20/149 wpisany pod numerem 2889 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 06.07.2016 r. przeprowadzono w okresie od 15.03.2016 r. do 12.04.2016r.

Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Małgorzata Stępień (nr rej. 10109) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej Grupy Kapitałowej, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649 z 2009 r. z późn. zm.).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Mazars Audyt Sp. z o.o. wpisany pod nr 186 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów , który wydał stanowisko ze względu na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuacji działalności. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 02.06.2016 roku.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:

- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1,„a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożono wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie , XI Wydział KRS w dniu 21.07.2014 r.
- stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Małopolskim Urzędzie Skarbowym w Krakowie w dniu 09.07.2014 r.

### **3. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Wszystkie jednostki zależne , w których jednostka dominująca posiada bezpośrednio lub pośrednio poprzez swoje podmioty zależne ponad 50% praw głosu obejmowane są konsolidacją pełną.

Spółki stowarzyszone , na które jednostka dominująca wywiera bezpośrednio lub pośrednio wpływ , poprzez swoje podmioty zależne , konsolidowane są metodą praw własności.

Sprawozdanie skonsolidowane zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej , które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską , a w zakresie nieuregulowanym powyższymi Standardami zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.

### **4. Metoda łączenia sprawozdań finansowych**

Wartość skonsolidowanych aktywów i pasywów wynika z sumowania odpowiednich pozycji bilansowych konsolidowanych jednostek oraz zapisów konsolidacyjnych dotyczących głównie wyłączeń wzajemnych rozrachunków , niezrealizowanych zysków i strat zawartych w pozycjach objętych konsolidacją , a także wyłączeń dotyczących udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą jednostkach zależnych wraz z wartością kapitału podstawowego jednostek zależnych. Skonsolidowany rachunek zysków i strat utworzony został poprzez sumowanie pozycji jednostkowych , po wyłączeniu przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją



## B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2014 – 2016).

### 1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

<b>AKTYWA ( w tys. zł)</b>	<b>31.12.2016r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31,12.2014 r.</b>
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 459	3 027	4 288
II. Należności krótkoterminowe	13 683	13 127	23 524
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	4 571	7 003	10 728
IV. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	1 311	0	759
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	38	36	0
VI. Zapasy	0	0	0
VII. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i zależnych	14 833	10 788	127
VIII. Należności długoterminowe	8	8	0
IX. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	231
X. Nieruchomości inwestycyjne	9 858	9 858	9 858
XI. Wartości niematerialne, w tym	33	96	228
XII. Rzeczowe aktywa trwałe	265	290	573
XIII. Pozostałe aktywa	1 902	1 550	1 903
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>50 961</b>	<b>45 783</b>	<b>52 219</b>

<b>PASYWA ( w tys. zł)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2014 r.</b>
I. Zobowiązania krótkoterminowe	75 151	71 617	84 599
II. Zobowiązania długoterminowe	5 951	10 518	4 815
III. Pozostałe pasywa	260	231	2 258
IV. Rezerwy na zobowiązania	13 110	13 858	18 778
V. Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	0	0	10
VI. Kapitał własny	-43 512	-50 441	-58 241
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>50 961</b>	<b>45 783</b>	<b>52 219</b>

### 2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

<b>( w tys. zł)</b>	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2014</b>
I. Przychody z działalności podstawowej	1 623	7 487	1 612
1.Przychody z działalności podstawowej	0	-54	0
2. pozostałe przychody z działalności podstawowej	1 623	7 541	1 621
II. Koszty działalności podstawowej	3 536	5 198	1 880
III. Wynik z działalności podstawowej	-1 913	2 289	-259
IV. Wynik z operacji instrumentami finansowymi	-1 459	-2 845	-5 199
V. Wynik z operacji instrumentami dostępnymi do sprzedaży	0	0	-158
VI. Zysk(strata ) z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	0	53	-521
VII. Pozostałe przychody operacyjne	7 495	18 327	5 908
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 834	3 232	105 944
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 290</b>	<b>14 592</b>	<b>-106 173</b>
X. Przychody finansowe	25 094	4 357	26 746
XI. Koszty finansowe	25 400	15 652	26 303
<b>XII. Wynik z działalności kontynuowanej brutto</b>	<b>1 984</b>	<b>3 297</b>	<b>-105 730</b>
XIII. Podatek dochodowy	211	16	-138
<b>XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 195</b>	<b>3 281</b>	<b>-105 868</b>
XV. Wynik z działalności zaniechanej brutto		0	-11 731
XVI. Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	0	0	107
XVII. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	-11 838
XVIII. Zysk (strata) netto	2 195	3 281	-117 706
1.przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 195	3 281	-112 207
2. przypadający na udziały niekontrolujące	0	0	-5 499
Pozostałe całkowite dochody	25	-6	174
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>2 221</b>	<b>3 275</b>	<b>-112 033</b>

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i zależnych o wartości 14 833 tys. zł, co stanowi 29,10% sumy bilansowej.

Drugą pozycją pod względem wielkości aktywów są należności krótkoterminowe 13 683 tys. zł, które stanowią odpowiednio 26,85 % sumy bilansowej.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 81 102 tys. zł i przewyższają sumę bilansową. Kapitał własny wykazuje wartość ujemną (- 43 512 tys. zł).

Wynik netto Grupy Kapitałowej ukształtował się na poziomie 2 195 tys. zł.

Wykazane wyniki spowodowane zostały sytuacją finansową jednostki dominującej.

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

W nocie 1.7 załączonego sprawozdania finansowego, Zarząd jednostki dominującej stwierdził, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jak ujawniono w nocie 3 sprawozdania, 30 maja 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję o cofnięciu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez (jednostkę dominującą) Dom Maklerski IDM S.A. w związku z naruszeniem przepisów prawa polegającym na naruszeniu przez IDM S.A. norm adekwatności kapitałowej, od dnia 31 grudnia 2013 r.,

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

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

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



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

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

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

## **C . Pozostałe informacje**

### **1. Skonsolidowane informacje dodatkowe Grupy Kapitałowej o przyjętych zasadach ( polityce ) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.**

Przedstawione skonsolidowane informacje Grupy Kapitałowej są we wszystkich istotnych aspektach zgodnie ze skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną.

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

W innych skonsolidowanych informacjach objaśniających Grupa Kapitałowa w nocy 19 i 22 poinformowała o zobowiązaniach warunkowych i zabezpieczeniach na majątku Grupy Kapitałowej.

### **2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej prawidłowo odzwierciedla zmiany zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, w powiązaniu ze skonsolidowanymi zmianami kapitału własnego Grupy Kapitałowej.

### **3. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.**

W skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym Grupa Kapitałowa kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zwiększenia kapitału własnego o 6 929 tys. zł, zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną.

### **4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej za rok obrotowy.**

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz z dokumentacją a konsolidacyjną.

### **5. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej.**

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

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

**6. Naruszenie przepisów prawa.**

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

**6. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki dominującej w dniu 12.04.2017 r..

**7. Podsumowanie.**

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

Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Warszawa, dnia 12 kwietnia 2017 roku

Małgorzata Stępień

Kluczowy Biegły Rewident nr 10109

Przeprowadzający badanie w imieniu podmiotu:

Małgorzata Stępień Biegły Rewident nr 2889

03-352 Warszawa

ul. Rembielińska 20/149

Małgorzata Stępień Biegły Rewident  
03-352 Warszawa  
ul. Rembielińska 20/149  
REGON 371170654. NIP 688-110-89-17