



Stanowisko

z przeglądu skróconego śródrocznego
sprawozdania finansowego

IDEON SA

*obejmującego okres
od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku*

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 29 sierpnia 2014 roku

**Stanowisko niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego
IDEON SA
obejmującego okres
od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku**

**Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
IDEON SA**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego IDEON SA z siedzibą w Katowicach, przy ul. Paderewskiego 32c, na które składa się skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na koniec okresu 30 czerwca 2014 roku, skrócony rachunek zysków i strat, skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych, skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne noty objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Spółki.

W dniu 4 września 2013 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy ogłosił upadłość Spółki z możliwością zawarcia układu i zatwierdził układ zawarty na Wstępnym Zgromadzeniu Wierzycieli. W dniu 27 września 2013 roku nastąpiło uprawomocnienie w/w postanowienia. Postanowieniem z dnia 22 października 2013 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy stwierdził zakończenie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu przez IDEON SA.

Spółka nie wywiązała się ze spłat zobowiązań układowych zgodnie z zatwierdzonym harmonogramem. Termin spłaty I raty przypadał na dzień 31.03.2014 roku a drugiej na dzień 30.06.2014 roku. W dniu 24.03.2014 roku Zarząd Spółki złożył wniosek do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy o zmianę terminu zapłaty I raty układowej z dnia 31 marca 2014 roku na dzień 30 czerwca 2014 roku razem z II ratą układową. Do dnia złożenia do sądu 14 kwietnia 2014 roku uzupełnienia wniosku z dnia 24 marca 2014 roku Spółka spłaciła

wierzycielom 26,5 mln zł z I raty układowej z kwoty wymagalnej w wysokości 33,9 mln zł. W dniu 30 czerwca 2014 roku Zarząd Spółki w uzupełnieniu wniosku z dnia 24 marca 2014 roku poinformował Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy, że zdarzenia gospodarcze w oparciu, o które formułował swoje propozycje układowe uległy przesunięciu ze względu na nadzwyczajną zmianę stosunków gospodarczych, która w istotny sposób wpływa na dalszą restrukturyzację Spółki, wnosząc jednocześnie o zmianę terminów zapłaty I raty do dnia 31.12.2014 roku oraz przesunięcie splat rat II, III i IV odpowiednio o 9 miesięcy.

W dniu 21 sierpnia 2014 roku Zarząd Spółki skierował do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy w odpowiedzi na wezwanie sądu, propozycje zmian warunków układu, wnosząc o przesunięcie terminu płatności I raty układowej na dzień 31.03.2015 roku oraz konwersję na akcje IDEON SA pozostałych zobowiązań wraz z odsetkami za okres od dnia 4 września 2013 roku do uprawomocnienia się postanowienia zatwierdzającego zmiany układu z wyłączeniem konwersji wierzytelności zabezpieczonych rzeczowo do rynkowej wartości zabezpieczenia.

Według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku pozostaje do spłaty 124 mln zł zobowiązań układowych.

Zarząd w punkcie 9 skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki poinformował, że sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dacie, na którą sporządzono niniejsze sprawozdanie finansowe.

Zarząd ocenił sytuację finansową Spółki jako bardzo trudną, aczkolwiek podjęte działania, związane między innymi ze sprzedażą aktywów PEC w Śremie S.A. oraz windykacją należności z wyroku Sądu Arbitrażowego w Syktywkarze, a także działania zmierzające do przyjęcia przez wierzycieli zmian propozycji układowych, w ocenie Zarządu mogą znacząco tę sytuację poprawić, a w dalszej kolejności pozwolić na zwiększenie skali działalności operacyjnej. Zarząd wskazał również, że istnieje realne zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie najbliższych 12 miesięcy po dacie na którą sporządzono to sprawozdanie.

Ze względu na opóźnienia w płatnościach istnieje zagrożenie zerwania zawartej 15 stycznia 2014 roku przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości położonej w Katowicach przy ulicy Paderewskiego 32c, co skutkowałoby koniecznością odpisania w koszty kwoty ok. 14 mln zł, rozliczanej jako nakłady inwestycyjne (zaliczki na poczet zakupu nieruchomości) w momencie zapłaty z odszkodowania za zerwaną umowę leasingu przedmiotowej nieruchomości. Nie jesteśmy w stanie określić czy jednostka osiągnie z powyższego tytułu spodziewane korzyści ekonomiczne.

W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2014 roku Spółka rozpoznała stratę brutto z działalności operacyjnej w wysokości 13 703 tys. zł oraz zysk netto na działalności kontynuowanej w wysokości 1.153 tys. zł.

Poniesione w latach ubiegłych straty przekraczają sumę kapitału własnego. Dnia 30 czerwca 2014 roku ZWZ przyjęło uchwałę o kontynuacji działalności przez Spółkę. Jednak aktualna sytuacja wskazuje na zagrożenie możliwości kontynuacji jej działalności, nastąpił bowiem wyraźny spadek przychodów ze sprzedaży, utrata płynności finansowej i związane z tym opóźnienia w realizacji bieżących płatności. Zarząd zdaje sobie sprawę z zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę, jednakże istotnym czynnikiem tego ryzyka jest sprzedaż określonych składników aktywów, przyjęcie przez wierzycieli propozycji zmian układowych a także odzyskanie należności z wyroku w Syktywkarze.

Załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności Spółki i nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i kwalifikacji aktywów i zobowiązań, które mogą okazać się konieczne, gdyby Spółka nie mogła kontynuować swojej działalności gospodarczej w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Biorąc jednakże pod uwagę istotność tych okoliczności, nie jesteśmy w stanie stwierdzić, czy założenie kontynuacji działalności jest zasadne.

Uwzględniając istotność kwestii poruszonych powyżej oraz wpływ, jaki mogłyby wywrzeć uwzględnienie ich w załączonym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku oraz na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 30 czerwca 2014 roku, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających dowodów z przeglądu umożliwiających nam sformułowanie odpowiedniego raportu z przeglądu. W związku z tym nie wydajemy takiego raportu, z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**

Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:


Cecylia Skotnicka



Biegły Rewident
Nr 9499

Barbara Misterska-Dragan

**Prezes Zarządu /Biegły Rewident
Nr 2581**



w imieniu

**Misters Audytor Adviser
Spółki z o.o.**

Wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do
badania pod pozycją 3704

Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5

Warszawa, dnia 29 sierpnia 2014 roku.