

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

tel. kom. 509 870 873 e - mail: stepmal@wp.pl

Raport

z badania sprawozdania finansowego

IDM Spółka Akcyjna w upadłości układowej

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

za rok obrotowy 01.01.2014 - 31.12.2014

A. Część ogólna

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

Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

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

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

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

Od 30 maja przedmiotem działalności jest:

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

3. Zarząd Spółki

Na dzień 1 stycznia 2014 r. skład Zarządu był następujący:

- Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu,
- Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu,
- Maciej Trybuchowski – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 8 maja 2014 r. Maciej Trybuchowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki. Na dzień 31 grudnia 2014 r.:

- Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu,
- Rafał Abratański – Wiceprezes Zarządu,

W dniu 31 grudnia 2014r. Rafał Abratański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na 31 grudnia 2014r.

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

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

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



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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
Kapitał (fundusz) własny	-73 192	53 865
Kapitał (fundusz) podstawowy	63 483	63 483
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-23 224	-23 224
Kapitał (fundusz) zapasowy	44 385	44 385
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	134 559	134 559
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-165 149	-87 508
Zysk (strata) netto	-127 268	-77 850
Inne całkowite dochody	22	20

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. struktura akcjonariatu DM IDMSA przedstawiała się następująco:

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

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

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

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

5. Spółki należne oraz stowarzyszone z IDM S.A. w upadłości układowej zostały przedstawione w nocie 1.4 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego sporządzonego na 31.12.2014 r.

6. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 93 osoby, a w roku poprzednim 179 osób.

7. Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe IDM S.A. w upadłości układowej sporządzone za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. obejmujące :

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 14 438 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący stratę netto 127 268 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący ujemny całkowity dochód w kwocie 127 267 tys. zł,

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 127 057 tys. zł,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 44 575 tys. zł,
 - informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce rachunkowości) i inne informacje objaśniające.
8. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30.07.2014 r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski „Małgorzata Stępień Biegły Rewident” z siedzibą w Warszawie, ul. Rembielińska 20/149 wpisany pod numerem 2889 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
9. Niniejsze badanie, zgodnie z umową z dnia 31.07.2014 r. przeprowadzono w okresie od 15.05.2015 r. do 15.06.2015 r.
10. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Małgorzata Stępień (nr rej. 10109) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649 z 2009 r. z późn. zm.).
11. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski 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 uchwałą nr 3 w dniu 30.06.2014 roku.
Stratę bilansową w kwocie 77 849 603,47 zł uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30.06.2014 r. postanowiono pokryć z przychodów lat przyszłych.
12. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1„a” ustawy o rachunkowości i podlegające przepisom KRS - złożono wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział KRS w dniu 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.
13. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.
Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

14. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. Sytuacja ekonomiczno – finansowa jednostki w przedziale 3 lat (2014 – 2012).

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2014 r.	31.12.1013 r.	31.12.2012 r.
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	384	44 575	35 527
II. Należności krótkoterminowe	3 560	37 666	28 832
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	5 261	151 372	107 410
IV. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży		9 665	
V. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	32	29	38
VI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	104	423	30 528
VII. Inwestycje w jednostkach zależnych	4 322	4 714	99 149
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	231	2 159	149
IX. Wartości niematerialne, w tym	3	1 478	946
X. Rzeczowe aktywa trwale	87	2 129	3 498
XI. Pozostałe aktywa	454	2 418	38 465
AKTYWA RAZEM	14 438	256 628	344 542

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2014 r.	31.12.1013 r.	31.12.2012 r.
I. Zobowiązania krótkoterminowe	69 257	180 151	195 389
1. zobowiązania z tytułu dostaw	4 879	3 972	3 947
2. zobowiązania finansowe	58 877	128 251	152 484
3. zobowiązania z tytułu podatków			
4. pozostałe zobowiązania	5 501	47 928	38 958
II. Zobowiązania długoterminowe	1 065	1 280	3 544
III. Pozostałe pasywa	613	1 464	541
IV. Rezerwy na zobowiązania	16 695	19 868	13 354
1. z tytułu odroczonego podatku dochodowego	454	2 437	2 126
2. na świadczenia emerytalne i podobne	283	772	780
3. pozostałe	15 958	16 659	10 448
V. Kapitał własny	-73 192	53 865	131 714
PASYWA RAZEM	14 438	256 628	344 542

2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	31.12.2014 r.	31.12.1013 r.	31.12.2012 r.
I. Przychody z działalności podstawowej	40	18 720	43 352
1. prowizje z działalności maklerskiej	0	7 736	17 042
2. pozostałe przychody z działalności maklerskiej	0	10 984	26 310
II. Koszty działalności podstawowej	0	27 058	39 287
III. Wynik z działalności podstawowej	40	-8 338	4 065
IV. Wynik z operacji instrumentami finansowymi	-18 673	-24 170	-132 541
V. Wynik z operacji instrumentami finansowymi	0	0	0
VI. Wynik z operacji instrumentami dostępnymi do sprzedaży	0	7	1
VII. Pozostałe przychody operacyjne	4 577	13 056	8 970
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	10 410	20 761	29 652

IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-24 466	-40 206	-149 157
X. Przychody finansowe	10 568	49 773	48 717
XI. Koszty finansowe	103 306	51 251	256 614
XII. Wynik z działalności kontynuowanej brutto	-117 204	-41 684	-357 054
XIII. Podatek dochodowy	-212	36 166	24 020
XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-116 992	-77 850	-381 074
XV. Wynik z działalności zaniechanej brutto	-10 276	0	
XVI. Podatek dochodowy dotyczący działalności zaniechanej	0	0	
XVII. Zysk (strata) netto	-127 268	-77 850	-381 074
Pozostałe całkowite dochody	1	1	3
Całkowite dochody ogółem	-127 267	-77 849	-381 071

3. Analiza według podstawowych wskaźników ekonomiczno – finansowych.

3.1 Wskaźniki efektywności działania .

Wskaźniki rentowności	miernik	2014 r.	2013 r.	2012 r.
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	procent	- 881,5 %	-30,3 %	- 110,6 %
Rentowność aktywów operacyjna <u>wynik operacyjny x 100</u> aktywa ogółem	procent	- 169,5 %	-15,7 %	-43,3 %

3.2 Wskaźnik płynności finansowej.

Wskaźnik płynności finansowej	miernik	2014 r.	2013 r.	2012 r.
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa bieżące</u> zobowiązania krótkoterminowe	krotność	0,14	1,35	0,88

3.3. Wskaźnik wypłacalności.

Wskaźnik wypłacalności	miernik	2014 r.	2013 r.	2012 r.
Wskaźnik wypłacalności <u>kapitał własny x 100</u> aktywa ogółem	procent	- 506,94 %	20,98 %	38,23 %

W ramach analizy strukturalnej bilansu należy stwierdzić, iż główną pozycję aktywów stanowią instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu o wartości 5 261 tys. zł, co stanowi 36,4 % sumy bilansowej.

Drugą pod względem wielkości aktywów są należności krótkoterminowe o wartości 3 560 tys. zł, które stanowią odpowiednio 34,7 % sumy bilansowej.

Do finansowania działalności jednostka wykorzystuje głównie kapitały obce, które wynoszą 70 322 tys. zł i przewyższają sumę bilansową o 55 884 tys. zł. Kapitał własny wykazuje wartość ujemną (– 73 192 tys. zł) i w stosunku do roku poprzedniego zmniejszył się o 127 057 tys. zł.

Na działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości – 24 466 tys. zł.

Do znacznego obniżenia wyniku finansowego z całej działalności przyczynił się wynik na działalności finansowej wynoszący – 92 738 tys. zł.

Wynik netto ukształtował się na poziomie – 127 267 tys. zł niższym od ubiegłorocznego o 49 418 tys. zł.

Wskaźniki rentowności ze względu na poniesioną stratę w badanym roku przyjęły wartości ujemne. Wskaźnik bieżącej płynności kształtuje się poniżej wartości zapewniających terminowe regulowanie zobowiązań.

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

Załączone sprawozdanie finansowe przygotowane przez Zarząd wykazuje stratę netto za rok obrotowy 2014 w wysokości 127 268 tys. zł a skumulowane straty z lat poprzednich wynoszą 165 149 tys. zł. Kapitał własny został wykazany w wartościach ujemnych (- 73 192 tys. zł).

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

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

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

W 2014 roku w Spółce przeprowadzono zwolnienia grupowe , którymi objęto ok.84% zatrudnionych pracowników .

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

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

- kredytów bankowych, otrzymanych pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- nabytych akcji własnych wycenianych według ceny nabycia.

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

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

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

C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

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

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

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

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

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

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



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

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

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

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

4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie całkowitych dochodów prawidłowo odzwierciedla zmiany zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku, w powiązaniu ze zmianami kapitału własnego.

5. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 127 057 tys. zł, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

6. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

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

7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

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

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

8. Naruszenie przepisów prawa.

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

9. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2014 r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki w dniu 15.06.2015 r..

5. Podsumowanie.

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

Niniejszy raport zawiera 10 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Warszawa , dnia 15 czerwca 2015 roku

Małgorzata Stępień

Kluczowy Biegły Rewident nr 10109

Małgorzata Stępień Biegły Rewident

03-352 Warszawa
ul. Rembielińska 20/149
REGON 371170654, NIP 688-110-89-17

Przeprowadzający badanie w imieniu podmiotu:

Małgorzata Stępień Biegły Rewident nr 2889

03-352 Warszawa

ul. Rembielińska 20/140