



IDM Spółka Akcyjna

w upadłości układowej

z siedzibą w Krakowie

(dalej: **IDMSA** lub **Spółka**)

Sprawozdanie Zarządu

z działalności Spółki za rok obrotowy 2019

Kraków,

24 kwietnia 2020 r.

SPIS TREŚCI

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

22. Akcje w posiadaniu kadry zarządzającej.....	16
23. Informacje o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami i obligatoriuszami.....	16
24. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	16
25. Informacje o umowie z biegłym rewidentem	16
26. Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera załącznik stanowiący oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	17

PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie § 70 ust. 1 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (dalej: **Rozporządzenie**) oraz przepisów Ustawy o rachunkowości (dalej: **Ustawa o rachunkowości**).

1. Informacje określone w przepisach o rachunkowości

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

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.

Otrzymanie spłaty od wierzyciela rzeczowego w wykonaniu odrębnego planu podziału

Spółka w postępowaniu upadłościowym Triada Bus Service sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej w drodze wykonania oddzielnego planu podziału Spółka otrzymała kwotę 747.872,76 złotych. Triada Bus Service sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej była dłużnikiem rzeczowym, natomiast dłużnikiem osobistym IDMSA jest Sky Club sp. z o.o.

Zatwierdzenie listy wierzytelności i podział na grupy w celu głosowania nad układem

Sędzia – Komisarz w postępowaniu upadłościowym z możliwością zawarcia układu:

1) postanowieniem z dnia 24.06.2019 r. zatwierdził listę wierzytelności oraz uzupełniającą listę wierzytelności;

2) postanowieniem z dnia 24.06.2019 r. dokonał podziału na grupy wierzycieli w następujący sposób:

Grupa I – wierzyciele posiadający wierzytelności uznane na liście wierzytelności ze stosunku pracy, którzy w sposób nieodwołalny i bezwarunkowy, pisemnie bądź ustnie do protokołu na zgromadzeniu wierzycieli, wyrazili zgodę na objęcie ich wierzytelności w całości albo części układem;

Grupa II – wierzyciele posiadający wierzytelności uznane na liście wierzytelności z tytułu podatków, składek na ubezpieczenie społeczne, składek na ubezpieczenie zdrowotne oraz innych danin publicznych w postaci: należności Funduszu Pracy, Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, Państwowego Funduszu Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych, należności Prezydenta Miasta Krakowa (Zarządu Infrastruktury Komunalnej i Transportu) z tytułu opłaty parkingowej za parkowanie na drogach publicznych.

Grupa III – pozostali wierzyciele niezaliczeni do Grupy I i Grupy II.

3) zobowiązał Spółkę do przedstawienia modyfikacji propozycji układowych z uwzględnieniem dokonanego podziału na grupy w terminie 14 dni.

Zmiana propozycji układowych wraz z ich uzasadnieniem i prognozą spłat wierzytelności układowych

W wykonaniu zobowiązania Sędziego – Komisarza (o którym to zobowiązaniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2019 z dnia 27.06.2019 r.) Spółka w dniu 29.07.2019 r. złożyła w sądzie upadłościowym, tj. Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VIII Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych zmodyfikowane propozycje układowe dla poszczególnych grup wierzycieli, które zostały wyodrębnione w oparciu o podział dokonany przez Sędziego – Komisarza postanowieniem z dnia 24 czerwca 2019 r. (o czym Spółka informowała w/w raportem bieżącym). Treść zmodyfikowanych propozycji układowych oraz ich uzasadnienie wraz z prognozą spłat wierzytelności układowych została przekazana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 12/2019 z dnia 20.07.2019.

Zawarcie układu z wierzycielami

W dniu 24.09.2019 r., przed Sądem Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych został zawarty układ z wierzycielami w wyniku przeprowadzonego głosowania w oparciu o przedstawione przez Spółkę propozycje układowe, o których Spółka informowała raportem bieżącym nr 12/2019 z dnia 29.07.2019 r. raportami bieżącymi nr 15/2019 oraz 16/2019 z dnia 24.09.2019 r. Za układem opowiedziało się 89 wierzycieli, reprezentujących 45 848 049,15 zł z ogólnej sumy biorącej udział w głosowaniu wynoszącej 50 856 040,90 zł, co oznacza, że układ poparło 98,89% głosujących wierzycieli.

Sprzedaż nieruchomości przez jednostkę zależną

w dniu 7.10.2019 r. jednostka zależna od IDMSA, tj. K6 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (dalej: K6) dokonała zbycia należącej do K6 nieruchomości gruntowej położonej we Wrocławiu, dla której Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Krzyków we Wrocławiu IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą numer WR1K/00092509/9, za cenę w kwocie 550.000,00 zł netto, powiększoną o podatek VAT, to jest za cenę w kwocie 676.500,00 zł brutto. Kwota w wysokości 505.000,00 zł, należna K6 tytułem części ceny sprzedaży, została przekazana do IDMSA celem spłaty zadłużenia K6 względem Spółki będącej wierzycielem hipotecznym względem K6.

Na dzień 31.12.2019 r. K6 nie jest jednostką zależną do IDMSA.

Oddalenie powództwa w sprawie przeciwko IDMSA

W dniu 15.10.2019 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał wyrok na mocy, którego oddalił powództwo Deutsche Bank Polska S.A. kierowane przeciwko IDMSA o zapłatę kwoty 1.807.852,00 zł. Wyrok jest prawomocny.

Zatwierdzenie układu z wierzycielami

W dniu 17.10.2019 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych - po przeprowadzeniu rozprawy - zatwierdził zawarty 24.09.2019 układ z wierzycielami (o zawarciu układu Spółka informowała raportem bieżącym 17/2019 z 24.09.2019 r.).

Wyksięgowanie odsetek od obligacji w związku z zawarciem układu

W dniu 18.11.2019 r. Zarząd Spółki, w związku z zawarciem układu z wierzycielami podjął decyzję o wyksięgowaniu naliczonych odsetek od obligacji wyemitowanych przez IDMSA. Zgodnie z decyzją Zarządu przychody z umorzenia naliczonych odsetek zostały rozpoznane w III kwartale 2019 r. Odsetki od obligacji naliczane były po dniu ogłoszenia upadłości. Lista wierzytelności, nie obejmowała naliczonych odsetek od zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji a ich naliczenie wynikało z zasady ostrożności. Zgodnie propozycjami układowymi, które zostały przyjęte poprzez zawarcie i zatwierdzenie układu przedmiotowe odsetki ulegają umorzeniu. Wartość umorzonych odsetek wynosi 15.551.000,00 zł.

Porozumienie kończące spór z powództwa przeciwko IDMSA

w dniu 26.11.2019 r. pomiędzy IDMSA a Blue Point Investment sp. z o.o. sp.k. zostało zawarte porozumienie na mocy którego strony zobowiązały się do nieskładania apelacji od wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 10.09.2019 r., o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2019 z dnia 10.09.2019.

Stwierdzenie prawomocności zawarcia układu

W dniu 03.04.2020 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie Wydział VIII Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych stwierdził prawomocność postanowienia tegoż Sądu z dnia 17 października 2019 r. w sprawie zatwierdzenia układu zawartego z wierzycielami w dniu 24 września 2019 r. (o czym spółka informowała raportami bieżącymi nr 17/2019 z dnia 24 września 2019 oraz 20/2019 z dnia 17 października 2019 r.).

Stwierdzenie prawomocności zatwierdzonego układu stanowi ostatni formalny element konieczny do podjęcia czynności mających na celu jego wykonanie na zasadach i w terminach w nim określonych (o czym Spółka informowała raportami bieżącymi nr 12/2019 z dnia 29 lipca 2019, 15/2019 oraz 16/2019 z dnia 24 września 2019 r.).

1.2. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki

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

W 2019 roku Spółka kontynuowała realizację projektów jak również rozpoczęła nowe projekty, które stanowią podstawę aktywności biznesowej.

Zarząd w dalszym ciągu będzie dokładał wszelkich starań, aby skutecznie realizować działania związane z dalszym rozwojem prowadzonej działalności.

IDMSA skupiła się na prowadzeniu działalności doradczej, głównie w obszarze rynku kapitałowego

Dodatkowo Spółka świadczy usługi doradcze w sektorze wierzytelności oraz nieruchomości. Doradztwo dotyczące rynku nieruchomości opiera się głównie na pozyskaniu oraz analizie gruntu pod budowę, przygotowaniu wstępnej koncepcji zabudowy, a w przypadku nieruchomości gruntowych oraz w przypadku nieruchomości zabudowanych budynkami komercyjnymi na poszukiwaniu pojedynczych lub pakietów nieruchomości, analizie stanu prawnego i technicznego, pozyskaniu finansowania oraz ewentualnej dalszej odsprzedaży nieruchomości po wykonaniu modernizacji (w przypadku nieruchomości wcześniej użytkowanych).

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. Spółka zawarła układ z wierzycielami. Za układem opowiedziało się 89 wierzycieli, reprezentujących 45 848 049,15 zł z ogólnej sumy biorącej udział w głosowaniu wynoszącej 50 856 040,90 zł, co oznacza, że układ poparło 98,89% głosujących wierzycieli. Należy pamiętać, że realizacja procesu postępowania upadłościowego jest czasochłonna i zależy także od wielu czynników, na które IDMSA nie ma wpływu.

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. W wykonaniu podjętych działań Spółka w IV kwartale 2019 dokonała sprzedaży 100% udziałów w spółce IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (obecnie: PL1 Sp. z o.o.) oraz 85% udziałów w spółce K6 Sp. z o.o., co wyrazem realizowanej polityki restrukturyzacji. Sprzedaż udziałów w podmiotach, o których mowa w zdaniu poprzedzającym skutkuje tym, że Spółka przestała tworzyć grupę kapitałową.

1.3. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

IDMSA nie prowadzi działalności badawczej.

1.4. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Spółka zakończyła rok obrotowy dodatnim wynikiem finansowym netto w kwocie 11 619 tys. zł.

Na osiągnięty wynik istotny wpływ miało wysięgowanie naliczanych odsetek od zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji co spowodowało zwiększenie zysku o kwotę 15 463 tys. zł. W okresie sprawozdawczym spółka kontynuowała proces restrukturyzacji, którego zadaniem jest rozwój nowego profilu działalności „uporządkowanie” struktury Grupy Kapitałowej IDMSA, sprzedaż aktywów, ściągania należności, zawierania ugód pozasądowych, zmniejszenie kosztów stałych działalności, a także doprowadzenie do sytuacji osiągania przez Spółkę stałych i powtarzalnych przychodów. Spółka w IV kwartale 2019 dokonała sprzedaży 100% udziałów w spółce IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. (obecnie: PL1 Sp. z o.o.) oraz 85% udziałów w spółce K6 Sp. z o.o., tym samym Spółka przestała tworzyć grupę kapitałową. Działanie to wpisuje się w przyjętą strategię sprzedaży spółek zależnych i prowadzenia działalności jedynie w ramach Spółki.

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

W ocenie Zarządu, zasadniczą rolę w kształtowaniu przyszłej sytuacji finansowej Spółki będą odgrywać (i) stałe i systematyczne przychody oraz (ii) wypracowane i przyjęte przez wierzycieli propozycje układowe, (iii) dalsza konsekwentna reorganizacja przedsiębiorstwa, (iiii) rozwój profilu obecnie prowadzenia działalności.

W odniesieniu do epidemii COVID w ocenie Emitenta sytuacja w otoczeniu jest bardzo zmienna i nieprzewidywalna oraz uzależniona od czynników, które są poza kontrolą Spółki, co powoduje, że aktualnie niemożliwy jest do oszacowania wpływ epidemii na przyszłe wyniki i działalność Spółki.

1.5. Informacje o nabyciu akcji własnych

W roku obrotowym 2019 spółka IDMSA nie nabywała ani nie dokonywała zbycia akcji własnych.

1.6. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Na dzień 31 grudnia 2019 r. spółka IDMSA nie posiadała oddziałów ani innych zakładów. Spółka prowadziła działalność w swojej siedzibie tj. w Krakowie przy ul. Mikołajskiej 26 lok. 5 oraz w Warszawie przy ul. S. Okrzei 1A w budynku Dominanty Praskiej (wyodrębnione miejsce prowadzenia działalności gospodarczej).

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

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

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

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

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

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

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

WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI DZIAŁANIA:

Rodzaj wskaźnika		2019	2018	2017
Rentowność aktywów ogółem	$= \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	306,57%	-20,45%	-56,27%
Rentowność aktywów operacyjna	$= \frac{\text{Wynik operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-56,97%	14,10%	11,06%
Rentowność kapitału	$= \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	-219,52%	1,63%	7,34%

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI:

Rodzaj wskaźnika		2019	2018	2017
Wskaźnik bieżącej płynności	$= \frac{\text{Aktywa bieżące}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,79	0,07	0,12

WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚCI:

Rodzaj wskaźnika		2019	2018	2017
Wskaźnik wypłacalności	$= \frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-140,0%	-1 255,3%	-766,3%

Na dzień 31 grudnia 2019 r. spółka IDMSA zatrudniała 9 pracowników.

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

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym

WYBRANE DANE FINANSOWE:

	w tys. zł I-XII/2019	w tys. zł I-XII/2018
1. Przychody z działalności podstawowej	628	532
2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 159	813
3. Zysk (strata) brutto	11 620	-1 178
4. Zysk (strata) netto	11 619	-1 179
5. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	323	-488
6. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10	3 739
7. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-3 737
8. Przepływy pieniężne netto razem	333	-486
9. Zysk (strata) netto przypadająca na akcje zwykłe jednostki	11 619	-1 179
10. Średnia ważona liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389
11. Zysk (strata) netto na j szt. akcji	3,51	-0,36
12. Rozwodniona liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389
13. Rozwodniony zysk (strata) netto na 1 szt. akcji	3,51	-0,36
14. Aktywa razem	3 790	5 766
15. Zobowiązania krótkoterminowe	4 344	69 924
16. Zobowiązania wobec klientów		
17. Zobowiązania długoterminowe		

18. Rezerwy na zobowiązania	4 631	8 095
19. Kapitał własny	-5 293	-72 378
20. Kapitał zakładowy	165	165
21. Liczba akcji w szt.	3 306 389	3 306 389
22. Wartość księgowa na 1 szt. akcji	-1,60	-21,89
23. Rozwodniona liczba akcji	3 306 389	3 306 389
24. Rozwodniona wartość księgowa na 1 szt. akcji	-1,60	-21,89

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

1) RYZYKO ZWIĄZANE Z POSTĘPOWANIEM UPADŁOŚCIOWYM I NIEWYKONANIEM UKŁADU:

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 wykonanie układu z wierzycielami.

Postępowanie upadłościowe jest czasochłonne a jego wynik jest uwarunkowany wieloma czynnikami, na które IDMSA nie ma wpływu.

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,
- braku odpowiedniego poziomu przychodów z bieżącej działalności prowadzonej po ogłoszeniu upadłości oraz po zawarciu układu

Spółka zawarła układ z wierzycielami, który został zatwierdzony przez sąd upadłościowy. Spółka identyfikuje ryzyko, że pomimo podejmowanych działań mając na uwadze powyższe przypadki może nie być w stanie wykonać postanowień zawartego układu

2) RYZYKO ZWIĄZANE Z PROCESEM RESTRUKTURYZACJI:

Spółka prowadzi proces restrukturyzacji mający na celu 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. 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. Dodatkowo

Spółka świadczy usługi doradcze w sektorze wierzytelności oraz nieruchomości. Doradztwo dotyczące rynku nieruchomości opiera się głównie na pozyskaniu oraz analizie gruntu pod budowę, przygotowaniu wstępnej koncepcji zabudowy, a w przypadku nieruchomości gruntowych oraz w przypadku nieruchomości zabudowanych budynkami komercyjnymi na poszukiwaniu pojedynczych lub pakietów nieruchomości, analizie stanu prawnego i technicznego, pozyskaniu finansowania oraz ewentualnej dalszej odsprzedaży nieruchomości po wykonaniu modernizacji (w przypadku nieruchomości wcześniej użytkowanych).

4) RYZYKO NIEMOŻLIWOŚCI KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. 31 grudnia 2019 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 przychodów pozwalających na wykonanie układu oraz pokrycie kosztów bieżącej działalności.

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. Dodatkowo w związku z zawartym układem w ramach którego nastąpiła konwersja znacznej części wierzytelności na kapitał zakładowy może dojść w przyszłości do znacznych różnic zarówno w liczbie jak i strukturze akcjonariuszy.

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 ORAZ RYZYKO KREDYTOWE:

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. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Spółka zawiera transakcje przede wszystkim z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

9) RYZYKO ZWIĄZANE Z ODZYSKIWIANIEM 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 w związku z zawarciem i wykonaniem układu 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 ORAZ RYNKU NIERUCHOMOŚCI:

Działalność IDMSA ściśle powiązana jest z panującą koniunkturą na rynku kapitałowym oraz rynku nieruchomości. Zarząd podejmuje działania związane z rozwojem nowego profilu działalności Spółki, który skupiony jest na działalności doradczej związanej z szerokorozumianym finansowaniem przedsiębiorstw. Dodatkowo Spółka świadczy usługi doradcze w sektorze wierzytelności oraz nieruchomości. Doradztwo dotyczące rynku nieruchomości opiera się głównie na pozyskaniu oraz analizie gruntu pod budowę, przygotowaniu wstępnej koncepcji zabudowy, a w przypadku nieruchomości gruntowych oraz w przypadku nieruchomości zabudowanych budynkami komercyjnymi na poszukiwaniu pojedynczych lub pakietów nieruchomości, analizie stanu prawnego i technicznego, pozyskaniu finansowania oraz ewentualnej dalszej odsprzedaży nieruchomości po wykonaniu modernizacji (w przypadku nieruchomości wcześniej użytkowanych). Dekoniunktura w obszarze aktywności rynkowej IDMSA może doprowadzić do sytuacji, w której przedsiębiorcy ograniczają procesy

inwestycyjne co znajdzie przedłożenie na spadek zapotrzebowania na usługi świadczone przez IDMSA, a taka sytuacja spowoduje ryzyko spadku przychodów osiąganych przez Spółkę.

14) RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI REGULACJI PRAWNYCH:

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

15) RYZYKO ZWIĄZANE Z NADZOREM NAD RYNKIEM KAPITAŁOWYM:

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

16) RYZYKO ZAWIESZENIA NOTOWAŃ:

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

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

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

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

- jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona
- na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego
- w przypadku zniesienia dematerializacji
- w przypadku wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

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

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

Dodatkowo zgodnie z art. 20 ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 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.

4. Wykaz postępowań sądowych

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	Sąd I instancji uwzględnił powództwo IDM co od kwoty 213 756,91 zł. Pozwany wniósł apelację od wyroku sądu I instancji	W ocenie Spółki powództwo jest zasadne. Sąd I instancji uwzględnił powództwo IDM co od kwoty 213 756,91 zł. Pozwany wniósł apelację od wyroku sądu I instancji

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	Sąd I instancji wydał wyrok, w którym oddalił powództwo przeciwko IDMSA. Wyrok jest nieprawomocny	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 II instancji	W ocenie Spółki powództwo nie jest zasadne, jednakże w dniu 08.04.2019 r. sąd orzekający zasądził na rzecz Powoda kwotę dochodzonego roszczenia. Pozwany wniósł apelację.

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.

5. Informacje o podstawowych produktach i usługach

Podstawowym rodzajem działalności Emitenta jest działalność doradcza w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

6. Informacje o rynkach zbytu

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

7. Informacje o zawartych umowach znaczących

W okresie sprawozdawczym spółka IDMSA nie zawierała umów o charakterze znaczącym.

8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

❖ 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 %	brak	Brak

❖ 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
K 6 sp. z o.o.	15	15 %	brak	brak
Devoran S.A. (**)	8.206.228	34,88 %	brak	brak

9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

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

10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach kredytów i pożyczek

Spółka nie zaciągała ani nie wypowiedzała w okresie sprawozdawczym umów kredytowych ani pożyczek.

11. Informacje o udzielonych pożyczkach

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek.

12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

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

13. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów

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

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

W roku obrotowym 2019 IDMSA nie sporządzał prognoz dotyczących wyniku finansowego.

15. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

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

16. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

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

17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy z działalności za rok obrotowy 2019.

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektywy rozwoju

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

1. koniunktura na rynku kapitałowym oraz rynku nieruchomości;
2. zawarte i negocjowane umowy;
3. pozycja rynkowa Spółki;

4. posiadane doświadczenie i kontakty;
5. otoczenie prawno-podatkowe;
6. realizacja postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu.

KONIUNKTURA NA RYNKU KAPITAŁOWYM I RYNKU NIERUCHOMOŚCI:

Działalność IDMSA powiązana jest z panującą koniunkturą na rynku kapitałowym. Zarząd podejmuje działania związane z rozwojem profilu działalności Spółki. Dodatkowo Spółka świadczy usługi doradcze w sektorze wierzytelności oraz nieruchomości. Doradztwo dotyczące rynku nieruchomości opiera się głównie na pozyskaniu oraz analizie gruntu pod budowę, przygotowaniu wstępnej koncepcji zabudowy, a w przypadku nieruchomości gruntowych oraz w przypadku nieruchomości zabudowanych budynkami komercyjnymi na poszukiwaniu pojedynczych lub pakietów nieruchomości, analizie stanu prawnego i technicznego, pozyskaniu finansowania oraz ewentualnej dalszej odsprzedaży nieruchomości po wykonaniu modernizacji (w przypadku nieruchomości wcześniej użytkowanych)

ZAWARTE I NEGOCJOWANE UMOWY:

Działalność Spółki jest skoncentrowana w obszarze doradztwa dla przedsiębiorstw. Dodatkowo Spółka świadczy usługi doradcze w sektorze wierzytelności oraz nieruchomości. Doradztwo dotyczące rynku nieruchomości opiera się głównie na pozyskaniu oraz analizie gruntu pod budowę, przygotowaniu wstępnej koncepcji zabudowy, a w przypadku nieruchomości gruntowych oraz w przypadku nieruchomości zabudowanych budynkami komercyjnymi na poszukiwaniu pojedynczych lub pakietów nieruchomości, analizie stanu prawnego i technicznego, pozyskaniu finansowania oraz ewentualnej dalszej odsprzedaży nieruchomości po wykonaniu modernizacji (w przypadku nieruchomości wcześniej użytkowanych)

Zarząd Spółki bardzo pozytywnie ocenia prowadzone dotychczas działania w w/w zakresie.

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 ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. W ramach prowadzonego postępowania upadłościowego Spółka zawarła układ z wierzycielami.

POSIADANE DOŚWIADCZENIE I KONTAKTY:

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

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 w 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 ramach prowadzonego postępowania upadłościowego Spółka zawarła układ z wierzycielami, który będzie podlegał wykonaniu.

19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

Od ostatniego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzaniem przedsiębiorstwem IDMSA. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

20. Umowy pomiędzy emitentem osobami zarządzającymi

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała umów spełniających powyższe kryteria.

21. Wynagrodzenie kadry zarządzającej

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU IDMSA W 2019 ROKU :

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie należne brutto	Inne	Należne w roku 2019 a nie wypłacone
Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu	98.418,00	0	0

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W IDMSA W ROKU 2019:

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie należne brutto	Inne	Należne w roku 2019 a nie wypłacone
Kompowski Adam	Przewodniczący RN	24.000,00	0	24.000,00
Konopka Adam	Członek RN	24.000,00	0	24.000,00
Łaskiewicz Andrzej	Członek RN	24.000,00	0	24.000,00
Przybylski Krzysztof	Członek RN	24.000,00	0	24.000,00
Szostek Andrzej	Członek RN	24.000,00	0	24.000,00
Wierzbowski Mirosław	Członek RN	24.000,00	0	24.000,00

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.

22. Akcje w posiadaniu kadry zarządzającej

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

23. Informacje o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami i obligatariuszami

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

24. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W okresie sprawozdawczym nie był prowadzony system kontroli akcji pracowniczych.

25. Informacje o umowie z biegłym rewidentem

Podmiotem, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego IDMSA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDMSA za rok obrotowy 2018 oraz sprawozdania finansowego IDMSA za rok obrotowy 2019 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 za rok obrotowy 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:

- badaniu sprawozdań za rok obrotowy 2017 oraz 2018
- przeglądu sprawozdań za I półrocze 2017 i 2018 r.

Badanie za rok obrotowy 2019 zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 4 września 2019 r. zawartej pomiędzy IDMSA a Biegłym Rewidentem.

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

- badaniu sprawozdań za rok obrotowy 2019 oraz 2020
- przeglądu sprawozdań za I półrocze 2019 i 2020 r.

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA:

Tytuł wynagrodzenia	Okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.	Okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
Obligatoryjne badanie i przegląd Sprawozdań finansowych	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 2018 oraz 2019 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.

26. Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera załącznik stanowiący oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Oświadczenie Zarządu IDMSA o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w roku 2019 stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania.

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu: _____