



# RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

**IDEON S.A.**

za rok obrotowy zakończony  
w dniu 31 grudnia 2013 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.  
Warszawa, 21 marca 2014 roku

|                                                                                                  |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <i>Część ogólna raportu</i>                                                                      | 3  |
| I. Informacje wstępne                                                                            | 3  |
| II. Podstawowe informacje o działalności Spółki                                                  | 4  |
| III. Pozostałe informacje                                                                        | 6  |
| <i>Część analityczna raportu</i>                                                                 | 8  |
| I. Analiza finansowa Spółki                                                                      | 8  |
| <i>Część szczegółowa raportu</i>                                                                 | 14 |
| I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej | 14 |
| II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego                         | 15 |
| III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki                                                           | 16 |
| IV. Zdarzenia po dacie bilansu                                                                   | 16 |
| V. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego                                                 | 16 |
| VI. Sprawozdanie z działalności Spółki                                                           | 17 |
| VII. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym                                                    | 17 |
| VIII. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych                                                      | 17 |
| IX. Wycena                                                                                       | 17 |
| X. Prezentacja                                                                                   | 17 |
| XI. Zgodność z przepisami prawa                                                                  | 17 |

## Część ogólna raportu

### I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 27 stycznia 2014 roku, zawartej pomiędzy IDEON S.A. a firmą Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 488 z dnia 28 listopada 2013 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013.
2. Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
  - 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **121.398** tys. złotych;  
*(słownie: sto dwadzieścia jeden milionów trzysta dziewięćdziesiąt osiem tys. złotych);*
  - 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w kwocie **44.051** tys. złotych oraz całkowitą stratę ogółem w kwocie **44.035** tys. złotych;  
*(słownie: czterdzieści cztery miliony trzydzieści pięć tys. złotych);*
  - 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **2.971** tys. złotych;  
*(słownie: dwa miliony dziewięćset siedemdziesiąt jeden tys. złotych);*
  - 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **44.035** tys. złotych;  
*(słownie: czterdzieści cztery miliony trzydzieści pięć tys. złotych);*
  - 5) noty do sprawozdania finansowego.oraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.  
  
Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013.
4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 21 marca 2014 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.
7. Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.

8. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła Olga Ślabkowska biegły rewident nr ew. 12729. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. w Katowicach, przy ul. Paderewskiego 32 C, w okresie od lutego do marca 2014 roku. Biegły rewident jest niezależny od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
9. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2013 roku.

## II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. IDEON S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Sposek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, przy ul. Paderewskiego 32 C.
2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Michałem Grajnerem w Kancelarii Notarialnej w Katowicach w dniu 14 lutego 1997 roku (Rep. A 2345/97). Spółka powstała w wyniku przekształcenia „CENTROZAP” Spółka Handlowo-Przemysłowa Sp. z o.o. w CENTROZAP S.A.
3. Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6 grudnia 2001 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000068749. W dniu 10 maja 2012 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód zarejestrowano zmianę nazwy spółki na IDEON S.A. Ostatniego aktualnego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 6 lutego 2014 roku.
4. Spółka posiada nadany jej w dniu 15 lipca 1997 roku numer identyfikacji podatkowej NIP: 6340132258 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON: 273544270.
5. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z wypisem z KRS i (wg Polskiej Klasyfikacji Działalności) obejmował głównie:
  - dystrybucję i handel energią elektryczną
  - wytwarzanie i przesyłanie energii elektrycznej
  - pozyskiwanie drewna
  - dystrybucję paliw gazowych w systemie sieciowym
  - handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym
  - działalność usługową związaną z leśnictwem
  - produkcję wyrobów tartacznych
  - produkcję arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna
  - roboty budowlane związane z wznoszeniem budynków
  - roboty związane z budową dróg i autostrad, mostów i tuneli
  - wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych
  - sprzedaż hurtową paliw i produktów pochodnych
  - sprzedaż hurtową drewna, materiałów budowlanych
  - sprzedaż hurtową maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej
  - kupno, sprzedaż, wynajem i zarządzanie nieruchomościami
  - zarządzanie rynkami finansowymi
  - badanie rynku i opinii publicznej

6. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 343.490.781,00 złotych i dzielił się na 343.490.781 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła (-73.126) tys. złotych.

W dniu 31.12.2013 roku akcje Spółki były objęte w sposób następujący:

| Posiadacz | Ilość akcji | Wartość akcji w tys. zł | Procent posiadanych głosów |
|-----------|-------------|-------------------------|----------------------------|
| CMS S.A.  | 45.044.507  | 45.045                  | 13,11 %                    |
| Pozostali | 298.446.274 | 298.446                 | 86,89 %                    |
| Razem     | 343 490 781 | 343.491                 | 100,00 %                   |

7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
8. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Zarządu wchodził:

| Nazwisko i imię   | Funkcja            | Data powołania |
|-------------------|--------------------|----------------|
| Król Ireneusz     | Prezes Zarządu     | 28.06.2011     |
| Jabłoński Mariusz | Wiceprezes Zarządu | 28.06.2011     |

W ciągu okresu objętego sprawozdaniem miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu:  
W dniu 27 lutego 2013 roku Rada Nadzorcza IDEON S.A. podjęła Uchwały nr 469 i 470, mocą których z dniem 28 lutego 2013 roku odpowiednio z funkcji Wiceprezesa Zarządu - Dyrektora Finansowego została odwołana Pani Barbara Konrad-Dziwisz a z funkcji Wiceprezesa Zarządu - Dyrektora Inwestycyjnego został odwołany Pan Adam Wysocki.  
W dniu 8 sierpnia 2013 roku, Rada Nadzorcza IDEON S.A. odwołała Pana Damiana Kusa z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Odwołanie miało związek z przeprowadzaną restrukturyzacją i ograniczaniem kosztów funkcjonowania Spółki.

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

| Nazwisko i imię      | Funkcja                            | Data powołania |
|----------------------|------------------------------------|----------------|
| Nawrocki Ireneusz    | Przewodniczący Rady Nadzorczej     | 28.06.2013     |
| Grudzień Włodzimierz | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | 28.06.2013     |
| Cerek Ewa            | Członek Rady Nadzorczej            | 28.06.2013     |
| Konieczko Andrzej    | Członek Rady Nadzorczej            | 28.06.2013     |
| Szotowski Adam       | Członek Rady Nadzorczej            | 28.06.2013     |

W ciągu okresu objętego sprawozdaniem miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie IDEON S.A. w dniu 28 czerwca 2013 roku powołało nowy skład Rady Nadzorczej Spółki. Na wspólną kadencję na lata 2013-2015 powołani zostali: Pan Ireneusz Nawrocki, Pan Adam Szotowski, Pani Ewa Cerek, Pan Włodzimierz Grudzień oraz Pan Andrzej Konieczko.

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

9. Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku 2013 wyniosło 47,33 etatów. Stan zatrudnienia na 31.12.2013 roku wynosił 27 osób.
10. W badanym okresie w Spółce były przeprowadzane kontrole zewnętrzne.
11. Badana Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej IDEON. W skład Grupy Kapitałowej IDEON na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodziły ponadto:
  - Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Śremie S.A.
  - IDEON Real Estate Sp. z o.o. w Katowicach
  - „Idea – Fix” Sp. z o.o. w Katowicach
  - WoodinterKom GmbH w Wiedniu
  - Komi Pellet Sp. z o.o. w Syktywkarze
  - Canuela Holdings Ltd. w Larnace

### III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, wpisany na listę KIBR pod nr 1695. Sprawozdanie to uzyskało opinię z zastrzeżeniem o następującej treści:  
*„Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działania.  
Rok 2012 Spółka zamknęła stratą netto w wysokości 277.122 tys. złotych, która wpłynęła na wykazanie ujemnych kapitałów własnych.  
W marcu 2013 roku Bank PKO BP Spółka Akcyjna oraz Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna wypowiedziały Spółce umowy kredytowe, co skutkowało złożeniem przez Spółkę w dniu 3 kwietnia 2013 roku wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu do Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy, co zostało opisane w notach 35 i 37 do sprawozdania finansowego.  
Zwracamy uwagę na fakt, że ewentualny układ musi zostać uzgodniony z wierzycielami Spółki i zatwierdzony przez Sąd, co dodatkowo powoduje niepewność w zakresie założenia kontynuacji działania przez Spółkę.  
W związku z faktem, że poniesiona strata przekracza sumę kapitałów własnych Spółki stosownie do art. 397 Kodeksu spółek handlowych Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.”*
2. Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się stratą netto w kwocie 277.122 tys. złotych.
3. W dniu 28 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 3 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2012 rok a w dniu 28 czerwca 2013 roku uchwałą nr 20 zdecydowało o pokryciu straty (w kwocie 277.122 tys. złotych) z zysku Spółki przyszłych okresów z uwzględnieniem warunków postępowania układowego w upadłości.

4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało złożone w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 5 lipca 2013 roku.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2012 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2013.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2013 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

## Część analityczna raportu

### I. Analiza finansowa Spółki

#### Ogólna analiza sprawozdania finansowego Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA                    |                                                                      | 31.12.2013     | % sumy<br>bilansowej | 31.12.2012     | % sumy<br>bilansowej | 31.12.2011     | % sumy<br>bilansowej |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>   |                                                                      |                |                      |                |                      |                |                      |
| I.                        | Rzeczowe aktywa trwałe                                               | 38.247         | 31,5                 | 85.285         | 53,3                 | 244.991        | 62,3                 |
| II.                       | Prawo wieczystego użytkowania gruntów                                | 14.037         | 11,6                 | 25.622         | 16,0                 | 27.558         | 7,0                  |
| III.                      | Inne wartości niematerialne                                          | 2.257          | 1,9                  | 9.003          | 5,6                  | 9.003          | 2,3                  |
| IV.                       | Długoterminowe aktywa finansowe-dostępne do sprzedaży                | 324            | 0,3                  | 477            | 0,3                  | 690            | 0,2                  |
| V.                        | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                      | 10             | 0,0                  | 46.008         | 28,8                 | 201.025        | 51,1                 |
| VI.                       | Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe               | 11.488         | 9,4                  | 4.000          | 2,5                  | 6.162          | 1,6                  |
|                           |                                                                      | 10.131         | 8,3                  | 175            | 0,1                  | 553            | 0,1                  |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b> |                                                                      |                |                      |                |                      |                |                      |
| I.                        | Zapasy                                                               | 83.151         | 68,5                 | 74.795         | 46,7                 | 148.216        | 37,7                 |
| II.                       | Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe              | 1              | 0,0                  | 0              | 0,0                  | 298            | 0,1                  |
| III.                      | Należności z tytułu podatku dochodowego                              | 33.723         | 27,8                 | 68.012         | 42,5                 | 88.380         | 22,5                 |
| IV.                       | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 9.900          | 8,1                  | -              | -                    | -              | -                    |
| V.                        | Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe                           | 1              | 0,0                  | 1              | 0,0                  | 1              | 0,0                  |
| VI.                       | Walutowe kontrakty terminowe                                         | -              | -                    | -              | -                    | 3.129          | 0,8                  |
| VII.                      | Udzielone pożyczki                                                   | 9.437          | 7,8                  | 102            | 0,1                  | 158            | 0,0                  |
| VIII.                     | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                   | 89             | 0,1                  | 3.620          | 2,2                  | 7.811          | 2,0                  |
|                           | Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży                 | 30.000         | 24,7                 | 3.060          | 1,9                  | 2.489          | 0,6                  |
|                           |                                                                      | -              | -                    | -              | -                    | 45.950         | 11,7                 |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>       |                                                                      | <b>121.398</b> | <b>100,0</b>         | <b>160.080</b> | <b>100,0</b>         | <b>393.207</b> | <b>100,0</b>         |

| PASywa                                 |                                                                      | 31.12.2013 | % sumy<br>bilansowej | 31.12.2012 | % sumy<br>bilansowej | 31.12.2011 | % sumy<br>bilansowej |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|------------|----------------------|
| <b>A. Kapitał własny</b>               |                                                                      |            |                      |            |                      |            |                      |
| I.                                     | Kapitał podstawowy                                                   | (73.126)   | -60,2                | (29.091)   | -18,2                | 236.269    | 60,1                 |
| II.                                    | Kapitały rezerwowe i zapasowe                                        | 343.491    | 282,9                | 343.491    | 214,6                | 343.491    | 87,4                 |
| III.                                   | Kapitał z aktualizacji wyceny                                        | 8          | 0,0                  | 8          | 0,0                  | 8          | 0,0                  |
| IV.                                    | Kapitał z aktualizacji wyceny                                        | -          | -                    | -          | -                    | (11.559)   | -2,9                 |
| V.                                     | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych               | 192        | 0,2                  | 176        | 0,1                  | (27)       | 0,0                  |
| VI.                                    | Zysk/Strata z lat ubiegłych                                          | (372.766)  | -307,0               | (95.644)   | -59,7                | (102.873)  | -26,2                |
| VII.                                   | Zysk/Strata roku bieżącego                                           | (44.051)   | -36,3                | (277.122)  | -173,1               | 7.229      | 1,8                  |
| <b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>  |                                                                      |            |                      |            |                      |            |                      |
| I.                                     | Rezerwy                                                              | 135.694    | 111,7                | 28.298     | 17,7                 | 26.417     | 6,7                  |
| II.                                    | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                     | -          | -                    | 152        | 0,1                  | 234        | 0,1                  |
| III.                                   | Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                      | 122        | 0,1                  | 34         | 0,0                  | 16.154     | 4,1                  |
| IV.                                    | Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe             | 46         | 0,0                  | 28.112     | 17,6                 | 10.029     | 2,5                  |
|                                        |                                                                      | 135.526    | 111,6                | -          | -                    | -          | -                    |
| <b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b> |                                                                      |            |                      |            |                      |            |                      |
| I.                                     | Rezerwy                                                              | 58.830     | 48,5                 | 160.873    | 100,5                | 130.521    | 33,2                 |
| II.                                    | Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                           | 1.066      | 0,9                  | 11.600     | 7,2                  | 8.866      | 2,2                  |
| III.                                   | Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek | 4.396      | 3,6                  | 45.520     | 28,4                 | 19.897     | 5,0                  |
| IV.                                    | Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                     | -          | -                    | 53.630     | 33,5                 | 43.899     | 11,2                 |
| V.                                     | Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe            | 76         | 0,1                  | 6.168      | 3,9                  | 15.971     | 4,1                  |
|                                        |                                                                      | 53.292     | 43,9                 | 43.955     | 27,5                 | 41.888     | 10,7                 |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                    |                                                                      | 121.398    | 100,0                | 160.080    | 100,0                | 393.207    | 100,0                |

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

|                                                            | 1.01.2013 - 31.12.2013 | Dynamika<br>2013/2012 | 1.01.2012 - 31.12.2012 | Dynamika<br>2012/2011 | 1.01.2011 - 31.12.2011 |
|------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów  | 161.686                | 18.03%                | 896.683                | 171.73%               | 522.155                |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów      | 159.050                | 18.40%                | 864.571                | 178.32%               | 484.843                |
| C. Zysk/ Strata brutto na sprzedaży                        | 2.636                  | 8.21%                 | 32.112                 | 86.06%                | 37.312                 |
| D. Koszty sprzedaży                                        | 582                    | 3.85%                 | 15.118                 | 124.10%               | 12.182                 |
| E. Koszty ogólnego zarządu                                 | 12.659                 | 59.70%                | 21.203                 | 98.79%                | 21.462                 |
| F. Pozostałe przychody                                     | 37.359                 | 534.16%               | 6.994                  | 130.56%               | 5.357                  |
| G. Pozostałe koszty                                        | 36.735                 | 66.49%                | 55.253                 | 669.94%               | 7.894                  |
| H. Zysk/Strata z działalności operacyjnej                  | (9.981)                | 19.02%                | (52.468)               | 4 639.08%             | 1.131                  |
| I. Przychody finansowe                                     | 6.151                  | 48.83%                | 12.596                 | 52.23%                | 24.117                 |
| J. Koszty finansowe                                        | 47.621                 | 18.75%                | 253.919                | 1 631.66%             | 15.562                 |
| K. Zysk/strata brutto                                      | (51.451)               | 17.51%                | (293.791)              | 3 033.15%             | 9.686                  |
| L. Podatek dochodowy                                       | 7.400                  | -44.39%               | (16.669)               | -678.43%              | 2.457                  |
| M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej           | (44.051)               | 15.90%                | (277.122)              | 3 833.48%             | 7.229                  |
| N. Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej | -                      | -                     | -                      | -                     | -                      |
| O. Zysk/Strata netto za rok obrotowy                       | (44.051)               | 15.90%                | (277.122)              | 3 833.48%             | 7.229                  |
| P. Inne całkowite dochody netto                            | 16                     | 0.14%                 | 11.762                 | -101.52%              | (11.586)               |
| R. CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM                                | (44.035)               | 16.59%                | (265.360)              | 6 090.43%             | (4.357)                |

*Siela*

## Wybrane wskaźniki finansowe

### WSKAŹNIKI DLA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W WERSJI KALKULACYJNEJ

|          |                                                                                   | 2013     | 2012     | 2011    |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|---------|
| <b>A</b> | <b>EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI</b>                                                   |          |          |         |
|          | <b>Rentowność działalności podstawowej</b>                                        |          |          |         |
|          | (zysk brutto ze sprzedaży - koszty sprzedaży - koszty<br>ogólnego zarządu) x 100% | -6,56%   | -0,47%   | 0,70%   |
|          | przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                            |          |          |         |
|          | <b>Rentowność majątku (ROA)</b>                                                   |          |          |         |
|          | wynik finansowy netto x 100%                                                      | -31,30%  | -100,17% | 1,84%   |
|          | średni stan aktywów                                                               |          |          |         |
|          | <b>Rentowność netto sprzedaży</b>                                                 |          |          |         |
|          | wynik finansowy netto x 100%                                                      | -27,24%  | -30,91%  | 1,38%   |
|          | przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                            |          |          |         |
|          | <b>Rentowność brutto sprzedaży</b>                                                |          |          |         |
|          | wynik finansowy brutto x 100%                                                     | -31,82%  | -32,76%  | 1,86%   |
|          | przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                            |          |          |         |
|          | <b>Szybkość obrotu należności</b>                                                 |          |          |         |
|          | średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni                          | dni      | 55       | 14      |
|          | przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                            |          |          | 17      |
|          | <b>Szybkość obrotu zobowiązań</b>                                                 |          |          |         |
|          | średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni                          | dni      | 42       | 13      |
|          | koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów                                |          |          | 11      |
| <b>B</b> | <b>FINANSOWANIE</b>                                                               |          |          |         |
|          | <b>Wskaźnik zadłużenia</b>                                                        |          |          |         |
|          | zobowiązania ogółem x 100%                                                        | 160,24%  | 118,17%  | 39,91%  |
|          | aktywa                                                                            |          |          |         |
|          | <b>Wskaźnik zadłużenia długoterminowego</b>                                       |          |          |         |
|          | zobowiązania długoterminowe* x 100%                                               | 111,68%  | 17,66%   | 2,61%   |
|          | aktywa                                                                            |          |          |         |
|          | <b>Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego</b>                                      |          |          |         |
|          | Rezerwy i zobowiązania x 100%                                                     | -266,01% | -650,27% | 66,42%  |
|          | kapitał własny                                                                    |          |          |         |
|          | <b>Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału<br/>własnego</b>                 |          |          |         |
|          | zobowiązania długoterminowe* x 100%                                               | -185,40% | -97,16%  | 4,34%   |
|          | kapitał własny                                                                    |          |          |         |
|          | <b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym</b>                       |          |          |         |
|          | kapitał własny x 100%                                                             | -191,19% | -34,11%  | 96,44%  |
|          | aktywa trwałe                                                                     |          |          |         |
|          | <b>Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym</b>                        |          |          |         |
|          | (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe) x 100%                             | 163,27%  | -0,97%   | 100,63% |
|          | aktywa trwałe                                                                     |          |          |         |
|          | <b>Płynność I</b>                                                                 |          |          |         |
|          | aktywa obrotowe ogółem                                                            | 1,41     | 0,46     | 1,14    |
|          | zobowiązania krótkoterminowe                                                      |          |          |         |

|                     |                                       | 2013 | 2012 | 2011 |
|---------------------|---------------------------------------|------|------|------|
| <b>Płynność II</b>  |                                       |      |      |      |
|                     | aktywa obrotowe - zapasy              | 1,41 | 0,46 | 1,13 |
|                     | zobowiązania krótkoterminowe          |      |      |      |
| <b>Płynność III</b> |                                       |      |      |      |
|                     | aktywa obrotowe - zapasy - należności | 0,71 | 0,04 | 0,47 |
|                     | zobowiązania krótkoterminowe          |      |      |      |

## Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Spółki

### Wskaźniki rentowności

Rentowność Spółki ponownie osiągnęła wartość ujemną, co wiąże się z kolejnym rokiem zakończonym stratą netto.

Polepszeniu uległy jednak wskaźniki:

- rentowności majątku z poziomu -100,17% w 2012 roku do wartości -31,30% w roku badanym;
- rentowności netto sprzedaży z wartości -30,91% w ubiegłym roku do poziomu -27,24% w 2013 roku;
- rentowności brutto sprzedaży z poziomu -32,76% w 2012 roku do wartości -31,82% w roku badanym.

### Wskaźniki rotacji

Wskaźnik szybkości obrotu należnościami wynosi 55 dni i uległ znacznej poprawie w stosunku do roku ubiegłego. Okres obrotu zobowiązaniami wydłużył się o 29 dni w porównaniu do 2012 roku i wyniósł 42 dni.

### Stopa zadłużenia

Wskaźnik zadłużenia zwiększył się w porównaniu do poprzedniego okresu i wyniósł 160,24%. Również wskaźnik zadłużenia długoterminowego uległ zwiększeniu i osiągnął poziom 111,68%.

### Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności uległy polepszeniu. Wskaźnik płynności I zwiększył się z 0,46 do 1,41, wskaźnik płynności II z 0,46 do 1,41, wskaźnik płynności III z 0,04 do 0,71.

### Ocena zdolności Spółki do kontynuacji działalności

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności.

Rok 2013 jest kolejnym rokiem, który zakończył się dla Spółki stratą netto. Wyniosła ona 44.051 tys. złotych i spowodowała dalsze zmniejszenie się, już i tak ujemnego, kapitału własnego, który na dzień 31.12.2013 roku wynosi (73.126) tys. złotych.

Z uwagi na trudną sytuację finansową i wypowiedzenie Spółce umów kredytowych przez Bank PKO BP Spółka Akcyjna oraz Bank Zachodni WBK Spółka Akcyjna, Zarząd Spółki w dniu 3 kwietnia 2013 roku złożył w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

W dniu 8 sierpnia 2013 roku odbyło się Wstępne Zgromadzenie Wierzycieli, na którym doszło do zawarcia układu oraz przyjęto warunki układu.

W dniu 4 września 2013 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział X 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, Wydział X Gospodarczy stwierdził zakończenie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu upadłego IDEON S.A.

Zarząd zdaje sobie sprawę z trudnej sytuacji finansowej Spółki, jednakże zakłada, iż podjęte działania restrukturyzacyjne pozwolą zachować ciągłość działania IDEON S.A. oraz zapewnić wykonanie układu o czym mowa w nodzie nr 35.

Zwracamy uwagę na notę nr 15 z informacją, iż po spłacie zobowiązań, które miały miejsce dotychczas, do zapłaty pozostało jeszcze ok. 121 mln złotych zobowiązań układowych. Pomimo opóźnień w realizacji niektórych założonych istotnych punktów programu restrukturyzacyjnego Zarząd przyjmuje, iż wykonanie układu nie jest zagrożone. Jednak istotnym czynnikiem ryzyka są terminy dotyczące finalizacji sprzedaży poszczególnych składników majątkowych, co powoduje niepewność terminowej spłaty zobowiązań układowych, a co za tym idzie niepewność w zakresie założenia kontynuacji działalności przez Spółkę.

W związku z faktem, iż poniesiona strata przekracza sumę kapitałów własnych Spółki zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

## Część szczegółowa raportu

### I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

#### System księgowości

Zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te zostały wprowadzone Uchwałą nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 lutego 2009 roku. Jako obowiązujące w Spółce od dnia 1 stycznia 2009 roku przyjęto zasady rachunkowości, wynikające z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki, za pomocą systemu BPSC Impuls ERP.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

#### Inwentaryzacja

W okresie objętym badaniem, Spółka (zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości) przeprowadziła inwentaryzację aktywów oraz rozliczyła i ujęła w księgach wyniki tej inwentaryzacji.

Drogą spisu z natury ustalono stan następujących składników majątku:

- środków pieniężnych w kasie na dzień 31.12.2013 r.

Drogą uzyskania potwierdzenia salda i weryfikacji z dokumentami źródłowymi uzgodniono stan:

- wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31.12.2013 r.
- krótkoterminowych aktywów finansowych na dzień 31.12.2013 r.
- środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2013 r.

|                              |                        |
|------------------------------|------------------------|
| • kredytów bankowych         | na dzień 31.12.2013 r. |
| • należności i zobowiązań    | na dzień 31.12.2013 r. |
| • rozliczeń międzyokresowych | na dzień 31.12.2013 r. |
| • kapitałów                  | na dzień 31.12.2013 r. |
| • rezerw                     | na dzień 31.12.2013 r. |

Drogą porównania i weryfikacji danych księgowych z odpowiednimi dokumentami ustalono stan pozostałych pozycji aktywów i pasywów na dzień 31.12.2013 roku.

## II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

**Rzeczowe aktywa trwałe** – w kwocie 14.037 tys. złotych stanowią 11,6% sumy bilansowej. W roku 2013 wartość netto rzeczowego majątku trwałego w stosunku do roku poprzedniego uległa zmniejszeniu o 11.585 tys. złotych głównie na skutek likwidacji. W badanym roku dokonano zwiększenia wartości brutto środków trwałych na łączną kwotę 70 tys. złotych, z czego 41,4% to zwiększenia w grupie pozostałych środków trwałych.

**Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe** – w kwocie 33.723 tys. złotych stanowią 27,8% sumy bilansowej i są niższe o 50,4% w stosunku do roku poprzedniego. Są to głównie należności z tytułu umów przelewu wierzytelności w kwocie 20.561 tys. złotych oraz należności z tytułu dostaw i usług, których wartość netto na dzień bilansowy wyniosła 5.283 tys. złotych.

**Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży** – w kwocie 30.000 tys. złotych stanowią 24,7% sumy bilansowej. W badanym okresie dokonano zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych. Udziały w spółce Canuela Holdings LTD oraz akcje spółki PEC w Śremie S.A. zostały wykazane jako aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży.

**Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe** – w kwocie 135.526 tys. złotych stanowią, ze względu na ujemną wartość kapitałów własnych, aż 111,6% sumy bilansowej. Są to głównie zobowiązania układowe, których długoterminowa część wynosi na dzień bilansowy 112.428 tys. złotych oraz długoterminowa część zobowiązania z tytułu odszkodowania wynikającego z zerwanej umowy leasingu w kwocie 10.106 tys. złotych.

**Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe** – w kwocie 53.292 tys. złotych stanowią 43,9% sumy bilansowej. Największą pozycją jest krótkoterminowa część zobowiązań układowych o wartości 39.413 tys. złotych, zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych w kwocie 4.004 tys. złotych oraz zobowiązania wobec pracowników w wysokości 4.927 tys. złotych.

**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi** – w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyły się o 82,0% i osiągnęły kwotę 161.686 tys. złotych. Spółka uzyskuje przychody głównie z tytułu sprzedaży energii elektrycznej. Przychody te stanowią 99,0% przychodów ze sprzedaży. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z zachowaniem zasady memoriału i współmierności.

**Pozostałe przychody** - w kwocie 37.359 tys. złotych wzrosły o 434,2% w porównaniu do roku poprzedniego. W ich skład wchodzi głównie otrzymane kary i odszkodowania w łącznej kwocie 27.447 tys. złotych oraz rozwiązane rezerwy i odpisy aktualizujące w wysokości 9.711 tys. złotych.

**Pozostałe koszty** - w kwocie 36.735 tys. złotych zmniejszyły się o 33,5% w porównaniu do 2012 roku. W ich skład wchodzi głównie kary i odszkodowania o łącznej wartości 21.132 tys. złotych, strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych w wysokości 6.071 tys. złotych oraz udzielone poręczenia w kwocie 6.270 tys. złotych.

**Przychody finansowe** - w kwocie 6.151 tys. złotych zmniejszyły się o 51,2% w porównaniu do roku poprzedniego. W ich skład wchodzi głównie aktualizacja wartości inwestycji w wysokości 3.538 tys. złotych oraz przychody z tytułu odsetek w kwocie 2.312 tys. złotych

**Koszty finansowe** - w kwocie 47.621 tys. złotych zmniejszyły się o 81,2% w porównaniu do roku poprzedniego. W ich skład wchodzi głównie aktualizacja wartości inwestycji w wysokości 31.849 tys. złotych oraz koszt odsetek w łącznej kwocie 15 399 tys. złotych.

### III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki

W Spółce występują następujące zobowiązania warunkowe:

- poręczenia na łączną kwotę 34.157 tys. złotych,
- weksle stanowiące zabezpieczenie zobowiązań – 130.488 tys. złotych,
- weksle stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek – 4.307 tys. złotych.

### IV. Zdarzenia po dacie bilansu

Do istotnych zdarzeń, które miały miejsce po zakończeniu roku obrotowego można zaliczyć:

- zakończenie procesu w sporze ze Skarbem Państwa skutkującym uzyskaniem prawomocnego rozstrzygnięcia sprawy poprzez zasądzenie należnego odszkodowania na rzecz Spółki wraz z odsetkami,
- zawarcie przedwstępnej umowy zakupu nieruchomości będącej siedzibą Spółki,
- sprzedaż 100% udziałów w spółce zależnej Canuela Holdings LTD,
- sprzedaż 21,08% udziałów w spółce WoodinterKom GmbH.

Otrzymanie decyzji Sądu Okręgowego przyznającej w prawomocnym wyroku kwotę odszkodowania oraz decyzje podjęte przez wierzycieli umożliwiają Zarządowi realizację założeń związanych z kontynuacją procesu restrukturyzacji, podjęciem działań prawnych w zakresie windykacji należnej kwoty z tytułu sprzedaży projektu Komi, a w konsekwencji umożliwiających wykonanie układu z wierzycielami i odbudowę działalności handlowej w skali pozwalającej na przywrócenie wizerunku i wiarygodności wśród kooperantów na rynkach handlowych jak i wśród akcjonariuszy.

### V. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego.

## **VI. Sprawozdanie z działalności Spółki**

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 w/w ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

## **VII. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku. Zestawienie to wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 44.035 tys. złotych.

## **VIII. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w MSR 7. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje ich zmniejszenie o kwotę 2.971 tys. złotych.

## **IX. Wycena**

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny, zostały opisane w przedłożonym sprawozdaniu finansowym. Są one zgodne ze standardami rachunkowości oraz przyjętą polityką rachunkowości, którą Spółka stosuje w sposób prawidłowy i ciągły.

## **X. Prezentacja**

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe wraz z notami wyjaśniającymi zawiera wszystkie pozycje, których ujawnienie wynika z obowiązku prezentacji sprawozdań finansowych wg MSR/MSSF.

## **XI. Zgodność z przepisami prawa**

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań

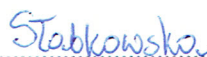
finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki IDEON S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego w dniu 31 marca 2010 r.

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:**

**Olga Słabkowska**

  
.....

**Biegły Rewident  
Nr 12729**

**Prezes Zarządu  
Barbara Misterska - Dragan**

  
.....

**Biegły Rewident  
Nr 2581  
w imieniu  
Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**

Warszawa, dnia 21 marca 2014 roku.