



Stanowisko

z badania
sprawozdania finansowego

IDEON SA

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2014 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 30.04.2015 roku

STANOWISKO

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

IDEON SA

Dla Akcjonariuszy Rady Nadzorczej i Zarządu IDEON SA

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego IDEON SA. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Paderewskiego 32c, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz noty do sprawozdania finansowego.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. , poz. 330, 613), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

Spółka nie wywiązała się ze spłat zobowiązań układowych zgodnie z zatwierdzonym harmonogramem. Termin spłaty I raty przypadał na dzień 31.03.2014 roku a drugiej na dzień 30.06.2014 roku. W dniu 24.03.2014 roku Zarząd Spółki złożył wniosek do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy o zmianę terminu zapłaty I raty układowej z dnia 31 marca 2014 roku na dzień 30 czerwca 2014 roku razem z II ratą układową. Do dnia złożenia do sądu 14 kwietnia 2014 roku uzupełnienia wniosku z dnia 24 marca 2014 roku Spółka spłaciła wierzycielom 26,5 mln zł z I raty układowej z kwoty wymagalnej w wysokości 33,9 mln zł. W dniu

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

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku pozostaje do spłaty 124 mln zł zobowiązań układowych.

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

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

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

W okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku Spółka rozpoznała stratę brutto z działalności operacyjnej w wysokości 45 232 tys. zł oraz stratę netto na działalności kontynuowanej w wysokości 48 724 tys. zł.

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

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



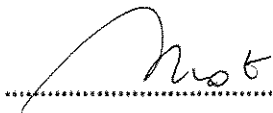
Uwzględniając istotność kwestii poruszonych powyżej oraz wpływ, jaki mogłyby wywrzeć uwzględnienie ich w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku oraz na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających dowodów z badania umożliwiających nam sformułowanie odpowiedniej opinii z badania. W związku z tym nie wydajemy takiej opinii, z badania jednostkowego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z działalności Spółki sporządzone przez Zarząd IDEON SA uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust.2 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 oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz.259), jednak z uwagi na przedstawioną sytuację majątkowo-finansową za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności jednostki.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Cecylia Skotnicka



**Biegły Rewident
Nr 9499**

**Prezes Zarządu
Barbara Misterska - Dragan**



**Biegły Rewident
Nr 2581**

Warszawa, dnia 30.04.2015 roku.