



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej IDEON S.A.
w 2014 roku**

KATOWICE, maj 2015 ROKU

Wstęp do sprawozdania z działalności Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej IDEON S.A. za 2014 rok

Spółka została utworzona w 1951 roku, jako centrala handlu zagranicznego pod firmą: Centrozap, podstawowym wówczas przedmiotem działalności był import i eksport maszyn oraz urządzeń dla przemysłu ciężkiego.

Po roku 1990 Emitent rozwijając działalność handlową uczestniczył w projektach modernizacji i restrukturyzacji przedsiębiorstw, z którymi tradycyjnie współpracował. W tym okresie ważnym osiągnięciem i specjalizacją był udział w realizacji projektów budowy dużych obiektów przemysłowych, kompletacji dostaw maszyn i urządzeń, a także generalnym wykonawstwie oraz zarządzaniu całymi projektami inwestycyjnymi.

Od 2007 roku Centrozap realizował strategię rozwoju w sektorze energetyczno-surowcowym. W dniu 10 maja roku 2012 r. nastąpiła zmiana firmy pod która działa Spółka, z Centrozap S.A. na Ideon S.A., jednocześnie ukierunkowano profil działalności koncentrując działania na tworzeniu grupy energetycznej w zakresie obrotu, a także wytwarzania energii elektrycznej oraz handlu biomasą i gazem.

Zmiana nazwy na Ideon S.A. wiązała się z elementami kształtowania nowego wizerunku Spółki na rynku handlu energią elektryczną, gdzie Emitent skupiał swoją aktywność w zakresie handlu energią elektryczną na rynku hurtowym zarówno w kraju jak i zagranicą, sprzedaży energii elektrycznej dla klientów końcowych na rynku polskim, usługach audytu energetycznego oraz przygotowania do rozwoju handlu gazem.

Z uwagi na podjęte w roku 2013 i 2014 działania restrukturyzacyjne (konieczność otwarcia postępowania układowego z wierzycielami) podstawowy przedmiot działalności Spółki został znacznie ograniczony, co znajduje odzwierciedlenie w przedstawionym sprawozdaniu finansowym za rok 2014. W sprawozdaniu zostały opisane przyczyny konieczności podjęcia oraz przebieg działań restrukturyzacyjnych, o powyższym Spółka informowała również w raportach bieżących podawanych do publicznej wiadomości w roku 2014.

Struktura Grupy Kapitałowej IDEON na dzień 31 grudnia 2014 roku

Podmioty zależne od IDEON S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Lp.	Nazwa Spółki	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ	Wartość kapitału zakładowego Spółki	Wartość pakietu wg nominalu
1.	WoodinterKom GmbH Wiedeń, Austria	100,00%	100,00%	8.061.900,00 Euro	8.061.900,00 Euro
2.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Śremie S.A. Śrem, Polska	100,0%	100,0%	41.470.000,0 zł	41.470.000,0 zł
3.	Ideon Real Estate Sp. z o.o. Katowice, Polska	100,00%	100,00%	5.000,00 zł	5.000,00 zł
4.	Idea-Fix Sp. z o.o. Katowice, Polska	100,00%	100,00%	5.000,00 zł	5.000,00 zł

Schemat Grupy Kapitałowej IDEON na dzień 31 grudnia 2014 roku



Zmiany w Grupie Kapitałowej IDEON w okresie 2014 roku:

W III kwartale 2013 roku w ramach prowadzonej restrukturyzacji Ideon SA zawarł warunkową umowę zbycia udziałów w Spółce Centrozap Finanse Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach. Wartość transakcji wyniosła 1,00 zł. Z uwagi na fakt, iż udziały w/w spółki zostały objęte całkowitym odpisem aktualizującym w księgach Ideon SA w poprzednich okresach oraz była traktowana jako aktywo przeznaczone do zbycia, to powyższa transakcja nie miała wpływu na wynik finansowy danego okresu sprawozdawczego. O zamiarze zbycia spółki Centrozap Finanse Sp. z o.o. w Katowicach oraz Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Śrem SA w Śremie, Spółka informowała w raporcie

bieżącym nr 62/2013. Decyzję podjęto w związku z realizowaną restrukturyzacją Grupy Kapitałowej Emitenta i zakończonym postępowaniem układowym z wierzycielami.

W dniu 30 stycznia 2014 roku została zawarta pomiędzy Ideon S.A. a Centrozap Finanse Sp. z o.o. w Katowicach umowa zbycia, na mocy której Ideon S.A. dokonała sprzedaży udziałów w spółce Canuela Holdings Limited, Larnaca, Republika Cypryjska. Na dzień 30 stycznia 2014 roku Emitent posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym, co odpowiada 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przedmiotem transakcji było zbycie 1.100 szt. udziałów w w/w podmiocie, o wartości 1,00 Euro każdy, które stanowiły 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz 100% w ogólnej ilości głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Wartość ewidencyjna, z uwagi na objęcie odpisem aktualizującym w księgach Ideon S.A., wynosi 0,00 zł a łączna cena sprzedaży wyniosła: 5.000,00 zł, i taki jest wpływ transakcji na wynik. Umowa zbycia udziałów została zawarta w związku z prowadzoną restrukturyzacją Grupy Kapitałowej Emitenta.

Ideon S.A. dokonał zakupu 28 % udziałów w Spółce WoodinterKom GmbH z siedzibą w Wiedniu.

Zostały także zbyte udziały – całość posiadanych tj. 100% w kapitale zakładowym – udziałów w Komi Pellet Sp.z o.o. za kwotę 200 000 Euro .

Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Śremie SA.

PEC w Śremie SA zajmuje się produkcją, zakupem, rozdziałem oraz przesyłem energii cieplnej dla pokrycia potrzeb odbiorców w zakresie ogrzewania, ciepłej wody użytkowej, ponadto prowadzeniem robót konserwacyjno-remontowych urządzeń i sieci ciepłowniczych, prowadzeniem inwestycji, inicjowaniem i programowaniem rozwoju ciepłownictwa na obszarze miasta Śrem. Spółka zajmuje się również naprawami, remontami i konserwacjami instalacji ciepłych, usługami transportowymi, usługami lekkim sprzętem budowlanym. PEC w Śremie SA oferuje ekologiczne i tanie ciepło z sieci ciepłej, pomoc przy doborze urządzeń, pomoc przy obliczeniach urządzeń ciepłych oraz pomoc przy wyborze technologii.

Ideon Real Estate Sp. z o.o.

Ideon Real Estate Sp. z o.o., zawiązana została w I kwartale 2012 roku, celem jej działalności jest zarządzanie nieruchomościami.

WoodinterKom GmbH

Działalność austriackiej spółki WoodinterKom GmbH była związana z zarządzaniem aktywami na terenie Federacji Rosyjskiej. Po wyjściu Grupy Kapitałowej IDEON SA z projektu inwestycyjnego w zakresie budowy Zakładu Głębokiej Przeróbki Drewna na terenie Republiki Komi w ramach „Programu Inwestycji Priorytetowych w dziedzinie zagospodarowania lasów Federacji Rosyjskiej” spółka odpowiada za realizację procesu windykacji należności z tytułu

sprzedaży aktywów w postaci spółki celowej CentrowoodKom, powołanej dla realizacji w/w inwestycji.

Idea-Fix Sp. z o.o.

Idea – Fix Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach zarejestrowana została w dniu 11 lipca 2013 roku, jej podstawowym przedmiotem działalności są usługi finansowe.

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji majątkowej i finansowej

AKTYWA	BZ	BO	Różnica	Struktura	
	31.12.2014	31.12.2013	BZ-BO	2014	2013
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	48 932	82 980	-34 048	85%	76%
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14 914	28 876	-13 962	26%	27%
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	4 004	4 004	0	7%	4%
3. Nieruchomości inwestycyjne	4 212	4 212	0	7%	4%
4. Wartość firmy	-	0	0	0%	0%
5. Inne wartości niematerialne	197	364	-167	0%	0%
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	0	0	0%	0%
7. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	0	0	0%	0%
8. Długoterminowe aktywa finansowe - dostępne do sprzedaży	240	240	0	0%	0%
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	208	13 909	-13 701	0%	13%
10. Udzielone pożyczki	-	0	0	0%	0%
11. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	25 157	31 375	-6 218	43%	30%
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	9 370	25 577	-16 207	15%	24%
1. Zapasy	18	260	-242	0%	0%
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	9 190	13 764	-4 574	16%	13%
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	10 073	-10 073	0%	9%
4. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1	1	0	0%	0%
5. Walutowe kontrakty terminowe	-	0	0	0%	0%
6. Udzielone pożyczki	-	969	-969	0%	1%
7. Pozostałe aktywa finansowe	-	68	-68	0%	0%
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	161	341	-180	0%	0%
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	101	-101	0%	0%
Aktywa razem	58 302	108 557	-50 255	100%	100%

PASywa	BZ	BO	Różnica	Struktura	
	31.12.2014	31.12.2013	BZ-BO	2014	2013
A. Kapitał własny ogółem (I+II)	-123 687	-120 195	-3 492	-212%	-111%
I. Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	-121 570	-108 933	-12 637	-210%	-100%
1. Kapitał podstawowy	343 491	343 491	0	589%	316%
3. Akcje własne	-	0	0	0%	0%
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	8	8	0	0%	0%
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	0	0	0%	0%
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	854	2 024	-1 170	1%	2%
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-454 456	-425 477	-28 979	-779%	-392%
8. Zysk (strata) roku bieżącego	-11 467	-28 979	17 512	-20%	-27%
II. Kapitał własny udziałów niekontrolujących	-2 117	-11 262	9 145	-4%	-10%

B. Zobowiązania długoterminowe	101 684	141 777	-40 093	174%	131%
1. Rezerwy	53	51	2	0%	0%
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	122	-122	0%	0%
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	913	1 128	-215	2%	1%
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	445	157	288	1%	0%
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	100 273	140 319	-40 046	173%	129%
C. Zobowiązania krótkoterminowe	80 305	86 975	-6 670	138%	80%
1. Rezerwy	125	1 387	-1 262	0%	1%
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5 261	9 303	-4 042	8%	9%
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	0	0	0	0%	0%
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	131	126	5	0%	0%
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	74 788	66 927	7 861	128%	62%
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0%	0%
7. Walutowe kontrakty terminowe	0	0	0	0%	0%
Zobowiązania sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	9 232	-9 232	0%	9%
Pasywa razem	58 302	108 557	-50 255	100%	100%

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 58 302 tys. zł, co oznacza spadek o ok. 46% w stosunku do stanu z końca poprzedniego okresu.

Ideon SA zawarł umowę (przedwstępna), na mocy, której nabył przedmiotowa nieruchomość, a spłata ceny została rozłożona na raty (umowa przyrzeczona zostanie zawarta po zapłacie ostatniej raty).

W strukturze aktywów obrotowych największą wartość stanowią krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe. Zmniejszenie to odzwierciedla przede wszystkim znaczny spadek obrotów przez Ideon SA.

Kapitał własny Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku był ujemny i wyniósł – 123 687 tys. zł. W analizowanym okresie nie miały miejsca podwyższenia kapitału podstawowego.

Zmiana w strukturze zobowiązań jest skutkiem zawartego przez Ideon SA układu z wierzycielami. Obecna struktura uwzględnia zmiany zarówno w zakresie wymagalności zobowiązań (zmienione przez przyjęcie układu), jak też zmianę kategorii – zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji są klasyfikowane jako krótko- i długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe. Podział zobowiązań długo i krótkoterminowych odzwierciedla terminy spłat wierzytelności układowych.

Zobowiązania przeznaczone do sprzedaży to kwota zobowiązań spółki z grupy kapitałowej sklasyfikowanej jako do sprzedaży – na 31.12.2014.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej

dane w tys. zł.

	za okres:	za okres:	różnica
	01.01- 31.12.2014	01.01- 31.12.2013	(2014-2013)
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w	23 532	175 439	-151 907

tym:			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 541	15 995	-2 454
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 991	159 444	-149 453
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	23 063	171 501	-148 438
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 471	13 915	-1 444
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 592	157 586	-146 994
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	469	3 938	-3 469
D. Koszty sprzedaży	-	582	-582
E. Koszty ogólnego zarządu	12 286	16 863	-4 577
F. Pozostałe przychody	58 825	49 221	9 604
G. Pozostałe koszty	62 617	71 410	-8 793
H. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	-15 609	-35 696	20 087
I. Przychody finansowe	48 697	8 870	39 827
J. Koszty finansowe	28 031	37 520	-9 489
K. Zysk (strata) ze zbycia całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	7 112	18 615	-11 503
L. Zysk (strata) brutto (H+I-J+K)	12 169	-45 731	57 900
Ł. Podatek dochodowy	14 491	-7 971	22 462
M. Zysk /strata z działalności gospodarczej (L-Ł)	-2 322	-37 760	35 438
N. Zysk /strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej (M+N)		0	0
O. Zysk /strata netto za rok obrotowy (M+N)	-2 322	-37 760	35 438
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-11 467	-28 979	17 512
Udziały niekontrolujące	9 145	-8 781	17 926
P. Inne całkowite dochody netto	-1 170	-300	-870
- w tym zysk/strata z tyt. zabezpieczenia kursów walut		0	0
- w tym zysk/strata z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
- w tym zysk/strata z różnic kursowych z przeliczenia	-1 170	-300	-870
R. Całkowite dochody ogółem	-3 492	-38 060	34 568
Przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-11 467	-29 279	17 812
Udziały niekontrolujące	9 145	-8 781	17 926

Drastyczny spadek sprzedaży wynika przede wszystkim ze spadku sprzedaży Ideon SA (handel energią elektryczną). Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów stanowił 58% wartości przychodów grupy i wyniósł 9 991 tys. zł, przychody ze sprzedaży wyrobów stanowiły 42%.

W 2014 roku grupa Ideon SA wypracowała przychody ze sprzedaży w wysokości 23 532 tys. zł, co stanowiło 13% przychodów roku poprzedniego. Stopa marży brutto wyniosła 2%. Sprzedaż krajowa stanowiła praktycznie 100% wartości przychodów, osiągniętych w 2014 roku. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w 2014 roku wyniosły łącznie 10 592 tys. zł.

Głównymi pozycjami kosztów ogólnego zarządu w 2014 roku były wynagrodzenia wraz z narzutami, usługi doradcze i prawne oraz podatki i opłaty.

Strukturę rodzajową kosztów ogólnych przedstawia poniższa tabela.

dane w tys. zł

Koszty według rodzaju	kwota
Amortyzacja	1 597
Zużycie materiałów i energii	6 432
Koszty usług obcych	4 053
Koszty podatków i opłat	1 789
Koszty świadczeń pracowniczych	9 669
Pozostałe koszty	786
Razem	24 326

Grupa Ideon SA poniosła w 2014 roku stratę z działalności operacyjnej w wysokości 15 609 tys. zł.

Główne pozycje przychodów finansowych stanowią aktualizacje wartości aktywów finansowych oraz naliczone odsetki.

Ostatecznie, za 2014 rok Grupa Ideon S.A. odnotowała zysk brutto w wysokości 12 169 tys. zł, a po uwzględnieniu podatku strata netto wyniosła 2 322 tys. zł.

Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki płynności finansowej	31.12.2014	31.12.2013
Wskaźnik płynności bieżącej <i>Aktywa bieżące/Zobowiązania bieżące</i>	0,12	0,3
Wskaźnik płynności szybki <i>(Aktywa bieżące-Zapasy)/Zobowiązania bieżące</i>	0,12	0,3
Wskaźniki zadłużenia		
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <i>Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem</i>	3,1	2,1
Wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałami własnymi <i>Kapitał własny/Zobowiązania ogółem</i>	-0,7	-0,5
Wskaźniki rentowności		
Rentowność działalności operacyjnej EBIT <i>Zysk na działalności operacyjnej/Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	-66,3%	-20,3%
Rentowność netto działalności podstawowej <i>Zysk netto/Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	-9,9%	-21,5%
Rentowność aktywów [ROA] <i>Zysk netto/Przeciętny stan aktywów ogółem</i>	-2,8%	-24,4%
Rentowność kapitału własnego [ROE] <i>Zysk netto/Przeciętny stan kapitału własnego</i>	1,9%	39,2%

Wskaźniki efektywności		
Wskaźnik obrotu należności (dni) <i>(Przeciętny stan należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług*liczba dni)/Przychody ze sprzed. prod., tow. i mat.</i>	178	45
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) <i>(Przeciętny stan zobowiązań krótkoterm. z tyt. dostaw i usług*liczba dni)/(Koszty wytw. + koszty sprzed. + KOZ)</i>	345	41

Wskaźniki płynności informują, że płynność Grupy, w stosunku do roku poprzedniego, uległa dalszemu pogorszeniu, a wskaźniki kształtują się poniżej poziomów referencyjnych (1).

Wskaźniki zadłużenia informujące o strukturze finansowania, przyjmują wartości znacznie wyższe od referencyjnych i świadczą o wysokim zadłużeniu na dzień bilansowy, wynikającym z konieczności finansowania bieżącej działalności ze źródeł zewnętrznych. Jest to także efekt osiągniętych strat w roku bieżącym i poprzednim.

Wskaźniki rentowności odzwierciedlają ponoszoną stratę skonsolidowaną.

Z uwagi na ujemne wyniki na poszczególnych poziomach sprawozdania z całkowitych dochodów wskaźniki rentowności przyjmują wartości ujemne, wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wynika z faktu, iż obydwie pozycje przyjmowane do wyliczenia wskaźnika miały wartości ujemne.

Wzrosły wskaźniki efektywności, które są obecnie dłuższe niż referencyjne (ok 28 dni), za które przyjmuje się cykl rozliczeń faktur. Wskaźniki te znacznie wzrosły od ubiegłego roku.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Za opracowanie i funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej funkcjonujących w firmie, jak również za wykrywanie i zapobieganie nieprawidłowościom odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Kontrola rachunkowa, merytoryczna i funkcjonalna dokumentów sprawowana jest przez pracowników w zakresie przyznanych im uprawnień. Spółka posiada opracowane i zatwierdzone instrukcje dotyczące obiegu dokumentów, przebiegu procesów oraz Regulamin przeprowadzania kontroli wewnętrznych w firmie. Stały nadzór nad działalnością Spółki, we wszystkich dziedzinach działalności, sprawuje w ramach swoich kompetencji Rada Nadzorcza.

Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym;

dane w tys. zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	za 2014 rok w tys. zł	udział %	za 2013 rok w tys. zł	udział %
Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 297	48%	14 020	8%
Przychody netto ze sprzedaży usług	2 244	10%	1 975	1%

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	9 991	42%	159 444	91%
RAZEM	23 532	100%	175 439	100%

Informacje o zmianach rynków zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o zmianach źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem;

Grupa Ideon S.A. w 2014 roku prowadziła swoją działalność na terenie kraju – sprzedaż za granicę praktycznie stanowiła wartość marginalną. W związku z przeprowadzeniem głębokiej restrukturyzacji zarówno podmiotu dominującego, jak i spółek z grupy kapitałowej oraz otwarciem procedury postępowania układowego z wierzycielami działalność podstawowa została znacznie ograniczona, co przełożyło się na istotny spadek sprzedaży.

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

W II kwartale 2015r Spółka oczekuje wznowienia postępowania upadłościowego i głosowania wierzycieli nad zmianami propozycji układowych obejmującej m.in. całkowitą konwersję wierzytelności na akcje.

Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

Na dzień 31 grudnia 2014 roku stan udzielonych pożyczek krótkoterminowych po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wynosi 1 230 tys. zł. Na wszystkie pożyczki utworzone są odpisy aktualizacyjne.

(tys. zł)

	31.12.2014	31.12.2013
Pozostałe pożyczki	1 230	5 625
<i>Odpisy aktualizujące pozostałe pożyczki</i>	-1230	(4 656)
Razem	0	969

Są to następujące wartości (pożyczkodawcy):

- WoodinterKom GmbH - saldo należności z tego tytułu wynosi 328 tys. zł.
- Ideon Real Estate Sp. z o.o. - saldo należności z tego tytułu wynosi 704 tys. zł
- Ideon SA - saldo należności z tego tytułu wynosi 198 tys. zł

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta;

Pozycje pozabilansowe	31.12.2014	31.12.2013
Należności warunkowe, w tym:	0	1 315
Weksle stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	0	1 100
Weksle stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek	0	215
Zobowiązania warunkowe, w tym:	158 982	169 952
Poręczenia	28 789	34 157
Weksle stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	130 193	131 488
Weksle stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek	0	4 307

Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom;

Wskaźniki efektywności	2014	2013
Wskaźnik obrotu należności (dni) <i>(Przeciętny stan należności krótkoterm. z tyt. dostaw i usług*liczba dni)/Przychody ze sprzed. prod., tow. i mat.</i>	178	45
Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) <i>(Przeciętny stan zobowiązań krótkoterm. z tyt. dostaw i usług*liczba dni)/(Koszty wytw.+koszty sprzed.+KOZ)</i>	345	41

Wzrosły wskaźniki efektywności, które są obecnie dłuższe niż referencyjne (ok 28 dni), za które przyjmuje się cykl rozliczeń faktur. Wskaźniki te znacznie wzrosły od ubiegłego roku i są efektem problemów z jakimi borykały się spółki z grupy na przestrzeni roku 2014 oraz prowadzonych działań związanych z restrukturyzacją spółki.

Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik; W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji;

W okresie sprawozdawczym spółki grupy Ideon S.A. nie przeprowadzały emisji akcji i obligacji.

Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok, jeżeli co najmniej jedna z pozycji składających się na wynik finansowy różni się w znacznym stopniu w stosunku do pozycji opublikowanej w ostatniej przekazanej do publicznej wiadomości prognozie;

Ideon S.A. nie publikował prognoz Grupy Kapitałowej wyników finansowych Grupy Kapitałowej na 2014 rok.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności;

Z uwagi na aktualną sytuację Emitenta – konieczność realizacji postępowania układowego z wierzycielami i proces restrukturyzacji, Spółka i spółki grupy nie będą realizować inwestycji, w tym również inwestycji kapitałowych.

Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik;

(tys. zł)

	31.12.2014
Odpisy aktualizujące rzeczowy majątek trwały	-
Odpisy aktualizujące należności	72 049
Odpisy aktualizujące zapasy	15
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	3 786
RAZEM	75 850

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową;

W roku 2014 Emitent, wobec braku rozstrzygnięć dotyczących wznowienia postępowania oraz zakończenia działalności w handlowej na rynkach hurtowych energii elektrycznej zmuszony był dokonać redukcji kosztów i ograniczenia skali prowadzonej działalności, w efekcie czego nastąpiło zagrożenie kontynuacji działalności.

Wszelkie umowy zawarte pomiędzy emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie;

Brak takich umów.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym;

W 2014 roku Emitent nie realizował wypłat wynagrodzeń, nagród lub korzyści wynikających z programów motywacyjnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych.

Wynagrodzenia wyższej kadry zarządzającej za rok 2014 były następujące:

(tys. zł)

Imię i nazwisko	Funkcja	W okresie od 01.01. do 31.12.2014
Ireneusz Król	Prezes Zarządu	512
Mariusz Jabłoński	Wiceprezes Zarządu	303
Ireneusz Nawrocki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	24
Adam Szotowski	Członek RN	18
Ewa Cerek	Członek RN	18
Włodzimierz Grudzień	Członek RN	18
Andrzej Konieczko	Członek RN	18

W przypadku spółek kapitałowych – określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie);

Po rejestracji ostatniego podwyższenia kapitału zakładowego Ideon S.A. jego wartość wynosi 343.490.781,00 zł i dzieli się na 343.490.781 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Akcje serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, M, N, O, P, R, S, T, U, W, Y, Z, V, Q, L oraz A1 uprawniają do wykonywania ogółem 343.490.781 głosów na Walnym Zgromadzeniu Ideon S.A. Spółki Grupy Kapitałowej Ideon nie posiadają walorów Ideon S.A.

Ilość akcji będących w bezpośrednim posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Ideon S.A. opisano szczegółowo poniżej.

Akcje IDEON SA będące w bezpośrednim posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym / w liczbie głosów na WZA
Ireneusz Nawrocki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	376.420	0,11%
Adam Szotowski	Członek Rady Nadzorczej	316.525	0,09%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu- kwartalnego, żaden z członków Rady Nadzorczej IDEON SA nie poinformował o zmianie w stanie posiadania akcji IDEON SA.

Poza wskazaną w powyższej tabeli ilością posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej Jednostki dominującej akcji Ideon SA w sposób bezpośredni, wymienieni poniżej Członkowie Rady Nadzorczej posiadają akcje Ideon SA w sposób pośredni.

Akcje IDEON SA będące w pośrednim posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym / w liczbie głosów na WZA
Włodzimierz Grudzień	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	15.044.865	4,38 %

Akcje IDEON SA będące w posiadaniu Członków Rady Nadzorczej Spółki łącznie w sposób pośredni i bezpośredni na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym/ w liczbie głosów na WZA
Ireneusz Nawrocki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	376.420	0,11%
Włodzimierz Grudzień	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	15.044.865	4,38 %
Adam Szotowski	Członek Rady Nadzorczej	316.525	0,09%

Akcje Ideon S.A. będące w bezpośrednim posiadaniu Członków Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku :

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym / w liczbie głosów na WZA
Ireneusz Król	Prezes Zarządu	194.000	0,06 %

Akcje Ideon S.A. będące w pośrednim posiadaniu Członków Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku :

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym / w liczbie głosów na WZA
Mariusz Jabłoński	Wiceprezes Zarządu	14.999.821	4,37 %

Akcje Ideon S.A. w posiadaniu Członków Zarządu łącznie w sposób pośredni i bezpośredni na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Imię i nazwisko	Funkcja	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym / w liczbie głosów na WZA
Ireneusz Król	Prezes Zarządu	194.000	0,06%
Mariusz Jabłoński	Wiceprezes Zarządu	14.999.821	4,37%

Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy;

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki IDEON S.A. z dnia 15 września podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 343.490.781,00 zł do kwoty 343.490.800 to jest o kwotę 19,00 w drodze emisji 19 (dziewiętnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda.

To samo NZW ustaliło wartość nominalną akcji Spółki wszystkich serii w wysokości 100,00 (sto) złotych, przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego (scalenie akcji).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Ideon S.A. podjęło także w dniu 15 września 2014 roku uchwałę w sprawie uchylenia dotychczasowego kapitału docelowego i uprawnienia Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 150.000.000 zł, w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń.

Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

W roku 2014 z uwagi na prowadzone działania restrukturyzacyjne emitent nie podejmował inwestycji kapitałowych .

Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Nie wystąpiły transakcje na warunkach innych niż rynkowe.

Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

Emitent oraz żadna ze Spółek Grupy Kapitałowej nie prowadził działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych a w szczególności: celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów w przypadku ich zbycia.

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent oraz żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie nabywał udziałów (akcji) własnych.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych;

W okresie 2014 roku oraz po dacie bilansu nie został wdrożony w Spółce program akcji pracowniczych.

Informacja o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,

b) łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz jeżeli spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe z tytułu badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącego danego roku obrotowego,

c) pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego,

W dniu 11 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami statutu Spółki, podjęła uchwały o wyborze podmiotu, który dokona przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDEON sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz badania jednostkowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IDEON sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Wybrano firmę Mistery Audytor Adviser sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Wiśniowej 40/5, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000375656. Firma ta przeprowadziła przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku.

Przełgądu i badania dokonano zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Data zawarcia umowy	Zakres badania	Okres realizacji umowy	Wynagrodzenie (w PLN netto)
29.07.2014r.	Przełgąd sprawozdania finansowego sporządzonego wg stanu na dzień 30.06.2014r.	do 25.08.2014r.	13 700,00
29.07.2014r	Przełgąd skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2014r.	do 27.08.2015r.	17 600,00
29.07.2014r	Sprawozdanie finansowe sporządzone wg stanu na dzień 31.12.2014r.	do 16.03.2015r.	10 000,00
29.07.2014r	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzonego na dzień 31.12.2014r.	do 16.03.2015r.	13 100,00
2.03.2015r	Aneks przedłużający do 30 kwietnia 2015r badanie sprawozdań finansowych: jednostkowego i skonsolidowanego.	do 30.04.2015r.	

d) informacje określone w lit. b i c należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Kwoty wynikające z umów z podmiotem wybranym do badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni, tj. Spółka Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, były następujące:

Rok 2013

Data zawarcia umowy	Zakres badania	Okres realizacji umowy	Wynagrodzenie (w PLN netto)
10.07.2013	Przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego wg stanu na dzień 30.06.2013r.	do 31.08.2013r.	13 400,00
10.07.2013	Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30.06.2013r.	do 31.08.2013r.	14 800,00

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej (których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta):

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Ideon S.A. brał udział w następujących sprawach spornych czynnych:

Emitent i Pozostałe Spółki z Grupy Kapitałowej IDEON nie biorą udziału w żadnym postępowaniu toczącym się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych kapitałów własnych Jednostki dominującej.

Informacje o umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji;

Na skutek ograniczenia działalności handlowej oraz działań restrukturyzacyjnych jak również windykacyjnych jakie toczyły się wobec spółki w okresie sprawozdawczym, emitent nie miał możliwości prowadzenia działalności w skali umożliwiającej podpisanie kontraktów uważanych za znaczące dla jego działalności.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu;

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku jedynym akcjonariuszem posiadającym 5% akcji IDEON S.A. jest CMS Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach. Pozostałe akcje są rozproszone wśród akcjonariuszy, z których żaden nie przekroczył progu 5%, powyżej którego jest zobowiązany do zawiadomienia Spółki i Komisji Nadzoru Finansowego.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania akcjonariat Ideon S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowy	Udział w głosach na WZ
CMS S.A. w Katowicach	45 044 507	13,11%	13,11%
Pozostali (<5% głosów na WZA)	298 446 274	86,89%	86,89%
Łącznie - liczba akcji Emitenta	343 490 781	100,00%	100,00%

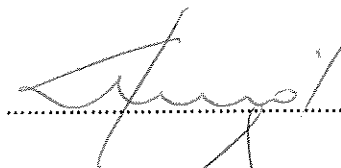
Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej;

Spółka zmuszona była do skorygowania założeń i celów w zakresie dotychczasowej strategii oraz perspektyw rozwoju, do najistotniejszych zmian należą (Ideon):

- Handel energią elektryczną, który został ograniczony jedynie do hurtowych transakcji na IRGiT. Ze względu na trwające ograniczenia w dostępie do finansowania tego obszaru działalności handlowej, trudno podać możliwe do osiągnięcia przychody z tej działalności. Biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia i kompetencje na tym rynku, zakłada się, iż w przypadku ustabilizowania sytuacji finansowej, spółce trudno będzie odbudować pozycję w tej branży.
- Spółka posiada stosowne koncesje i zezwolenia na handel gazem. Jednak ze względów opisanych ta działalność nie jest realizowana.
- Zakończenie procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej i zawarcie transakcji dotyczących sprzedaży majątku niewykorzystywanego do bieżącej działalności oraz zbędnego z punktu widzenia zmienionych celów strategicznych spółki.
- Przeprowadzenie w roku 2014 rewers splitu akcji i w konsekwencji powrót do notowań ciągłych, a także znalezienie nowego biznesu to główne cele na 2015r
- Pozostałe spółki z grupy kapitałowej po przejściu restrukturyzacji zachowają swój *core business*

Podpisy Członków Zarządu:

Ireneusz Król – Prezes Zarządu



Mariusz Jabłoński – Wiceprezes Jabłoński

