



IDM Spółka Akcyjna

z siedzibą w Krakowie

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2024

Kraków, 16 kwietnia 2025 roku

SPIS TREŚCI

Podstawa sporządzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.....	1
1. Informacje podstawowe o Emitencie	1
2.1. Wybrane dane finansowe - podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym	2
2.2. Wskaźniki finansowe i niefinansowe łącznie z informacjami na temat środowiska naturalnego i spraw pracowniczych na podstawie danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym.....	3
2.3. Komentarz Zarządu do aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej	4
2.4. Opis i ocena czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na osiągnięty wynik finansowy / Wykaz najważniejszych wydarzeń dotyczących działalności Emitenta w tym po dniu bilansowym	5
1.6. Informacje o rynkach zbytu	7
1.7. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.	7
1.8. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki.....	10
2. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju	11
3. Informacje o nabyciu akcji własnych	11
4. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)	11
5. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka	11
6. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie: przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych Transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń	13
7. Wykaz postępowań sądowych	13
8. Informacje o znaczących umowach	13
9. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych.....	14
10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	14
11. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach kredytów i pożyczek	14
12. Informacje o udzielonych pożyczkach	15
13. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach.....	15
14. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów	15
15. Objaśnianie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	15
16. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.....	15
17. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	15
18. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	15

19. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektywy rozwoju	15
20. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.....	16
21. Umowy pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi	16
22. Wynagrodzenie kadry zarządzającej.....	16
23. Akcje w posiadaniu kadry zarządzającej	16
24. Informacje o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami i obligatariuszami	17
25. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	17
26. Informacje o umowie z biegłym rewidentem	17
27. Informacje/oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	18

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI IDM SA ZA 2024 ROK

Sprawozdanie Zarządu z działalności IDM SA („Emitent”, „Spółka”) sporządzone zostało na podstawie:

- ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (art. 55 ust. 2a zd. 2, art. 55 ust. 2b oraz art. 49b ust. 1) oraz
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

1. INFORMACJE PODSTAWOWE O EMITENCIE

Emitent działa pod firmą IDM S.A. z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Józefitów 7 lok. 2, 30-039 Kraków. IDM SA działa na podstawie statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego z dnia 10 września 1998 rok. W dniu 28 marca 2001 roku Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – XI Wydział Gospodarczy pod numerem: KRS 00000044483, NIP 6762070700, REGON 351528670.

Spółka utworzona została na czas nieokreślony.

IDM SA jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 2005 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są „Usługi doradcze w zakresie inwestycji w nieruchomości i wierzycelności” w ramach PKD 7022Z „Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania”.

Zarząd:

Skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2024 r.

- Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu
- Andrzej Łaskiewicz – Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2024 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

- Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu
- Andrzej Łaskiewicz – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza (RN)

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2024 roku wchodził:

- Konopka Adam – Przewodniczący RN
- Przybylski Krzysztof – Wice-Przewodniczący RN
- Kompowski Adam – Członek RN
- Szostek Andrzej – Członek RN
- Jagoda Tracz-Drał – Członek RN
- Wierzbowski Mirosław – Członek RN *

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2024r. i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania:

- Konopka Adam – Przewodniczący RN
- Przybylski Krzysztof – Wice-Przewodniczący RN
- Kompowski Adam – Członek RN
- Szostek Andrzej – Członek RN
- Jagoda Tracz-Drał – Członek RN

* W dniu 20 sierpnia 2024 r. Mirosław Wierzbowski złożył rezygnację z funkcji Członka RN ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2024 r.

Prokura

W dniu 19 stycznia 2023 roku Zarząd Spółki udzielił prokury Panu Piotrowi Derlatce.

2. INFORMACJA O SYTUACJI FINANSOWO-EKONOMICZNEJ EMITENTA

Wybrane dane finansowe - podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, ujawnione w sprawozdaniu finansowym

		PLN	EUR	PLN	EUR
	<i>Dane wynikowe</i>	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 31.12.2023
1	Przychody z działalności podstawowej	4 156 961	965 792	622 824	137 537
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 619 100	608 499	645 598	142 566
3	Zysk (strata) brutto	1 275 707	296 386	- 1 478 353	- 326 462
4	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 824	4 373	- 1 191 554	- 263 129
5	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	277 286	64 422	- 896 230	- 197 913
6	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 277 712	- 64 521	2 049 371	452 560
7	Przepływy pieniężne netto razem	18 398	4 274	- 38 414	- 8 483
8	Zysk (strata) netto	1 275 707	296 386	- 1 478 353	- 326 462
9	Średnia ważona liczba akcji w szt.	45 422 882	45 422 882	45 422 882	45 422 882
10	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk netto na 1 akcję (w PLN i EUR)	0,028 zł	0,01 €	-0,033 zł	-0,01 €

		PLN	EUR	PLN	EUR
	<i>Pozycje aktywów i pasywów</i>	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
11	Aktywa trwałe	1 198 193	280 410	625 472	143 853
12	Aktywa obrotowe	1 154 854	270 268	2 652 324	610 010
13	Zobowiązania długoterminowe	897 014	209 926	58 430	13 438
14	Zobowiązania krótkoterminowe	1 030 949	241 270	4 069 989	936 060
15	Zobowiązania razem	1 927 963	451 197	4 128 419	949 498
16	Kapitał własny	425 084	99 481	-850 622	-195 635
17	Kapitał podstawowy	2 271 144	531 510	2 271 144	522 342
18	Kapitały pozostałe + wynik finansowy	-1 846 060	-432 029	-3 121 767	-717 978
19	Liczba akcji w szt.	45 422 882	45 422 882	45 422 882	45 422 882
20	Wartość księgowa i wartość rozwodniona na 1 akcję (w PLN i EUR)	0,01 zł	0,002 €	-0,02 zł	-0,004 €

1. Kursy PLN/EUR przyjęte dla potrzeb wyceny wynikowej i bilansowej

Rok obrotowy	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2023	4,5284	4,3480
2024	4,3042	4,2730

Istotne wielkości charakteryzujące działalność IDMSA, w szczególności istotne propozycje aktywów i pasywów oraz strukturę wyniku finansowego omówiono w sprawozdaniu finansowym za rok 2024.

2.1. Wskaźniki finansowe i niefinansowe łącznie z informacjami na temat środowiska naturalnego i spraw pracowniczych na podstawie danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym

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

WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI DZIAŁANIA:

Rodzaj wskaźnika		2024	2023	2022
Rentowność aktywów ogółem	$= \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	54,21%	-40,08%	2,38%
Rentowność aktywów operacyjna	$= \frac{\text{Wynik operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	111%	19,71%	-4,76%
Rentowność kapitału	$= \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	300%	-173,88%	15,73%

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI:

Rodzaj wskaźnika		2024	2023	2022
Wskaźnik bieżącej płynności	$= \frac{\text{Aktywa bieżące}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,12	0,65	1,09

WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚCI:

Rodzaj wskaźnika		2024	2023	2022
Wskaźnik wypłacalności	$= \frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	18,06%	-25,96%	15,11%

Na dzień 31 grudnia 2024 r. spółka IDMSA zatrudniała 10 pracowników.

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

W jednostce nie występują niemające postaci fizycznej zasoby, od których zależy model biznesowy jednostki i które stanowią źródło tworzenia wartości dla jednostki (kluczowe zasoby niematerialne).

2.2. Komentarz Zarządu do aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

Spółka zakończyła rok obrotowy 2024 dodatnim wynikiem finansowym osiągając zysk netto w kwocie 1.275.706,68 zł.

Przychody z działalności podstawowej wyniosły 4.156.961,00 zł i były one znacząco wyższe niż w roku obrotowym 2023.

W roku obrotowym, tj. 2023 rozpoznawano istotną niepewność dotyczącą kontynuacji działalności. Do czynników wskazujących na wystąpienie takiej niepewności co do kontynuacji działalności zaliczono ujemną wartość kapitałów własnych oraz stratę finansową.

W raportowanym okresie roku obrotowego 2024 należy odnotować poprawę tych wskaźników – odnotowany zysk netto, a zatem wzrost kapitałów własnych na koniec 2024 roku oraz poprawę wskaźników zadłużenia w stosunku do aktywów. W ocenie Zarządu, ryzyko dotyczące niepewności kontynuacji działalności odnotowane w latach poprzednich zmalało w trakcie raportowanego 2024 roku obrotowego i w latach kolejnych ocena tego ryzyka, jako mało istotnego powinna się utrzymywać.

Główne źródło przychodów spółki stanowi aktualnie działalność doradcza w zakresie pozyskiwania finansowania dotyczącego nieruchomości.

W roku 2023 Emitent zrealizował dziesięć projektów polegających na świadczeniu usług doradztwa w zakresie pozyskania finansowania uzyskując z tego tytułu wynagrodzenie w łącznej kwocie netto 598.347,50 zł.

W roku 2024 Emitent zrealizował dwadzieścia cztery projekty polegające na świadczeniu usług doradztwa w w/w zakresie uzyskując z tego tytułu wynagrodzenie w łącznej kwocie netto 2.962.300,00 zł

Od kilku lat IDM SA uczestniczy również w projektach, w których zajmuje się działaniami w procesach pozyskiwania finansowania, koordynacją uzgodnień z architektami i wykonawcami oraz obsługą działań sprzedaży nieruchomości pod inwestycje komercyjne.

Ponadto, IDM SA uczestniczy w procesach dotyczących pozyskania nowych inwestycji nieruchomościowych przez spółki celowe, co w ocenie Spółki w kolejnych latach przełoży się na utrzymaniu przychodów operacyjnych na satysfakcjonującym poziomie.

Spółka realizuje pośrednio projekty nieruchomościowe poprzez spółki, w których posiada udziały bądź akcje. Spółki te są w posiadaniu nieruchomości z przeznaczeniem na zabudowę rekreacyjną oraz mieszkaniową lub realizują projekty polegające na nabywaniu nieruchomości gruntowych, przygotowaniu inwestycji i sprzedaży lub realizacji budowy i sprzedaży gotowych jednostek dla klientów indywidualnych. Przychody z w/w projektów rozłożone są w czasie, a ich finalny efekt oraz wpływ na rachunek zysków i strat nastąpi w ostatniej fazie projektu czyli sprzedaży.

Spółka posiada 41,62% akcji w spółce Solum S.A., a ta spółka jest bezpośrednio właścicielem 27,5581 ha gruntów położonych w okolicach Krogulca Jeleniogórskiego. W ramach tej nieruchomości planowana jest sprzedaż działek oraz zabudowa rekreacyjna po uzyskaniu stosowanych zgód i spełnieniu warunków urzędowych. Druga część tej nieruchomości znajduje się w spółce celowej, która odpowiada za realizację całości inwestycji, a w której Solum S.A. posiada 20% udziałów.

Następną inwestycją o charakterze nieruchomościowym stanowi inwestycja w Dusznikach Zdroju. Solum S.A. posiada pośrednio 20% udziałów w spółce, która realizuje inwestycję (15 apartamentów) w Dusznikach Zdroju. Obecnie inwestycja ta znajduje się na etapie stanu surowego zamkniętego.

Solum S.A. posiada także 25% udziałów w spółce będącej właścicielem nieruchomości gruntowej położonej w Katowicach z przeznaczeniem na budownictwo wielorodzinne. Obecnie opracowana została koncepcja zabudowy na bazie której sporządzony zostanie projekt budowlany oraz uzyskane pozwolenie na budowę. Zgodnie z założeniami koncepcji wielkość inwestycji wyniesie ok 5 000 m² powierzchni użytkowej mieszkań.

Emitent wyjaśnia, że przychody operacyjne z działalności podstawowej w roku 2024 nie wynikają z zysków osiągniętych z realizacji projektów nieruchomościowych sensu stricto, a z pozostałej działalności, w szczególności działalności doradczej. W zakresie projektów nieruchomościowych działalność Emitenta ma charakter projektowy a konkretne efekty są odsunięte w czasie (specyfika działalności Emitenta).

Biorąc powyższe pod uwagę Zarząd IDM SA. pozytywnie ocenia rozwój i realizację przyjętej strategii działalności, która przełoży się na utrzymanie przychodów oraz osiąganych zysków w latach następnych.

Spółka informuje, że podstawą dla stwierdzenia, że uczestnictwo w projektach nieruchomościowych, a także realizacja przyjętej strategii w ocenie Spółki w roku 2025 r. przełoży się na utrzymanie przychodów operacyjnych w stosunku do dotychczas generowanych przychodów stanowią oceny i przewidywania Zarządu Spółki dokonywane w ramach procesu zarządzania Spółką.

2.3. Opis i ocena czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały istotny wpływ na osiągnięty wynik finansowy / Wykaz najważniejszych wydarzeń dotyczących działalności Emitenta w tym po dniu bilansowym

Do zdarzeń, które miały istotny wpływ na działalność Emitenta w roku 2024 r. należy zaliczyć:

1) zawarcie umowy zbycia aktywów o istotnej wartości:

W dniu 19 marca 2024 r. Spółka zawarła umowę, na podstawie której dokonała zbycia na rzecz Solum S.A. z siedzibą w Warszawie 345 udziałów w spółce działającej pod firmą Nordic Blue sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę 970 tys. zł. Przed transakcją IDMSA posiadała 460 udziałów w Nordic Blue sp. z o.o. stanowiących 40% udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Po transakcji IDMSA posiada 115 udziałów w Nordic Blue sp. z o.o. stanowiących 10% udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Zgodnie z zawartą umową własność zbywanych udziałów została przeniesiona na nabywcę z chwilą zawarcia umowy, zaś cena zostanie zapłacona na rzecz IDMSA w terminie 3 dni roboczych od zawarcia umowy. Umowa nie zawiera postanowień o karach umownych.

Spółka Solum S.A. jest podmiotem, w którym IDMSA posiada 41,62% akcji stanowiących 41,62% udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki.

O przedmiotowym zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 2/2024 z dnia 19 marca 2024 r.

W dniu 16 października 2024 r. Emitent jak i Solum S.A. dokonali zbycia wszystkich przysługujących im udziałów w Nordic Blue Sp. z o.o.

2) ustalenie wynagrodzenia należnego IDM SA o wartości istotnej:

W dniu 30 kwietnia 2024 r. nastąpiło ostateczne określenie wynagrodzenia należnego IDM S.A. z tytułu świadczenia przez Spółkę usług doradczych przy sprzedaży nieruchomości na podstawie umowy z dnia 6 sierpnia 2019 r. Wynagrodzenie ustalono w rezultacie finalizacji przez klienta Spółki transakcji sprzedaży posiadanej nieruchomości. Wynagrodzenie należne Spółce wyniosło łącznie 1.547.532,40 zł brutto.

O przedmiotowym zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2024 z dnia 30 kwietnia 2024 r.

3) Częściowa przedterminowa spłata pożyczki przez IDM S.A.:

W dniu 6 maja 2024 r. Spółka dokonała wcześniejszego częściowego zwrotu pożyczki w łącznej kwocie 839.900,82 zł. W ramach kwoty 839.900,82 zł kwota 710.000,00 zł stanowi spłatę części wartości nominalnej zaciągniętej pożyczki zaś kwota 129.900,82 zł stanowi zapłatę oprocentowania narosłego od spłacanej kwoty. Po uwzględnieniu wcześniejszej spłaty pożyczki, o której mowa powyżej, IDMSA jest zobowiązana do zwrotu na rzecz pożyczkodawcy kwoty 290.000,00 zł tytułem wartości nominalnej pożyczki oraz zapłaty narosłego oprocentowania. Z uwagi na poziom redukcji zadłużenia Spółki wynikającego z przedmiotowej pożyczki, umowa ta przestaje w ocenie IDMSA mieć charakter istotny dla Spółki.

O przedmiotowym zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 4/2024 z dnia 6 maja 2024 r.

Zdarzenia po dniu bilansowym:

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby charakter istotny dla Emitenta.

Efekt epidemii COVID

W odniesieniu do epidemii COVID Emitent nie odnotował w raportowanym roku wpływu na swoją wyniki działalności.

Wpływu konfliktu zbrojnego na terenie Ukrainy

Emitent nie odnotował bezpośredniego, negatywnego wpływu na swoją działalność. Spółka nie współpracuje z dostawcami, ani klientami, oraz nie prowadzi sprzedaży swoich usług na terytoria zaangażowane w konflikt. Spółka na bieżąco analizuje wpływ przedmiotowego konfliktu na projekty realizowane na terytorium Polski.

2.4. Informacja o podstawowych produktach, towarach lub usługach Emitenta

Jednostka w ramach PKD 7022Z „Pozostałe Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania” prowadzi działalność w jednorodnym segmencie „**Usług doradczych w zakresie inwestycji w nieruchomości i obrót wierzytelnościami**” - inne segmenty operacyjne nie występują.

Do podstawowych obszarów działalności Emitenta należy: (i) doradztwo z obszaru nieruchomości, wierzytelności oraz doradztwo biznesowo-korporacyjne, a także (ii) inwestycje w zakresie nieruchomości i wierzytelności.

Doradztwo w zakresie nieruchomości opiera się głównie na doradztwie w zakresie pozyskania oraz analizy gruntu pod budowę, przygotowania wstępnej koncepcji zabudowy w odniesieniu do nieruchomości gruntowych oraz w przypadku nieruchomości zabudowanych budynkami komercyjnymi na doradztwie w poszukiwaniu finansowania oraz doradztwie przy ewentualnej dalszej odsprzedaży nieruchomości po wykonaniu modernizacji (w przypadku nieruchomości wcześniej użytkowanych).

Doradztwo w zakresie wierzytelności dotyczy przed wszystkim wyszukiwania na zlecenie klienta wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, współpracy z instytucjami dokonującymi sprzedaży, a także obsłudze prawnej dotyczącej nabycia wierzytelności na rzecz klienta. Usługi doradcze prowadzone w tym zakresie mają na celu doprowadzenie do wygaśnięcia wierzytelności oraz przejęcia przez klienta zlecającego nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie.

Doradztwo biznesowo-korporacyjne dotyczy kompleksowego doradztwa w zakresie strategii rozwoju przedsiębiorstw, finansowania projektów inwestycyjnych, restrukturyzacji przedsiębiorstw.

Inwestycje w nieruchomości opierają się o:

a) budownictwo wielorodzinne - z dużym naciskiem na budownictwo ekonomiczne z prefabrykacji. Inwestycje takie powinny być zlokalizowane w aglomeracjach miejskich w maksymalnym oddaleniu kilkunastu kilometrów od centrów dużych miast,

b) nieruchomości komercyjne - parki i galerie handlowe zlokalizowane tylko w dużych miastach. W przypadku tego segmentu możliwe jest nabywanie nieruchomości wymagających remontów i modernizacji, a także ponownej komercjalizacji,

c) nieruchomości biurowe - zlokalizowane w dużych miastach zapewniające stały dochód, wymagające prac modernizacyjnych.

Inwestycje w wierzytelności zakładają nabywanie z dużym dyskontem wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, gdzie Spółka po uprzedniej analizie będzie dostrzegała możliwość stania się jej właścicielem doprowadzając do jednoczesnego wygaszenia wierzytelności obciążających hipotekę nieruchomości.

Inwestycje w którykolwiek z powyższych segmentów (nieruchomości, wierzytelności) planowane są w oparciu o spółki celowe, w których w organie właścicielskim Spółka będzie dysponowała udziałem od 10% do 50%. Celem posiadania części udziałów jest dążenie do dywersyfikacji ryzyka oraz współpracy przy inwestycjach z partnerami branżowymi cechującymi się dużym doświadczeniem w przeprowadzaniu inwestycji nieruchomościowych.

W sytuacji, gdy rozpoczęcie aktywności w jakimkolwiek z obszarów wskazanych powyżej wymagałoby uzyskania zezwolenia, licencji, zapewnienia szczególnej struktury organizacyjnoprawnej lub spełnienia jakichkolwiek dodatkowych wymogów przewidzianych przepisami prawa Spółka podejmie działalność w tym zakresie, po uprzednim spełnieniu warunków formalnoprawnych uprawniających do wykonywania lub rozpoczęcia danego rodzaju działalności.

Spółka zakłada okres inwestycji wynoszący do 5 lat.

W każdym przypadku Spółka dopuszcza również przeprowadzenie inwestycji na zasadzie zakupu nieruchomości gruntowej, przygotowania projektu lub koncepcji zabudowy, a następnie sprzedaż gotowego projektu do realizacji przez inwestora docelowego.

Emitent angażuje się w projekty nieruchomościowe. Zaangażowanie to jest realizowane wspólnie z partnerami branżowymi i finansowymi w spółkach celowych. Należy mieć na uwadze, że inwestycje nieruchomościowe mają zwykle dłuższy niż dwunastomiesięczny horyzont czasowy, a zyski materializują się po końcowym rozliczeniu sprzedaży i kosztów. Emitent bezpośrednio nie prowadzi projektów nieruchomościowych, stąd brak adekwatnych przychodów i zysków operacyjnych. Z założenia Spółka jest i ma być nisko kosztową strukturą, która pełni usługi na rzecz w takim modelu rozliczeń, że zyski z projektów po ich zakończeniu, będą się przekładały na przychody Emitenta.

Emitenta w zakresie prowadzonej działalności o charakterze doradczym nie należy uznawać za podmiot typu start-up. Po utraceniu przez Emitenta licencji na prowadzenie działalności maklerskiej oraz ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu w roku 2014, działalność Emitenta koncentrowała się na obszarze doradztwa dla przedsiębiorstw m. in. w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa i finansowaniu jego rozwoju. Po zawarciu i zatwierdzeniu układu z wierzycielami w ramach postępowania upadłościowego, co miało miejsce w roku 2019, oraz w wyniku poczynionych obserwacji rynkowych Emitent w roku 2020 przyjął i przekazał do wiadomości publicznej strategię Spółki w zakresie m.in. obszarów działalności doradczej (raport bieżący nr 5/2020 z dnia 7 maja 2020 r.) w których Emitent postanowił rozwijać i kontynuować działalność, co wpisuje się w profil działalności Emitenta prowadzonej po roku 2014.

2.6. Informacje o rynkach zbytu

Wszystkie projekty Emitenta realizowane są na terenie Polski. Mając na uwadze charakter prowadzonej działalności, Spółka nie wyodrębnia rynków zbytu według kryteriów geograficznych.

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

2.7.1. ryzyko związane z konkurencją

Emitent rozwija nowy profil działalności, którego przedmiot stanowi działalność doradcza opisana w Strategii Spółki. W branży w której Emitent rozwija swoją działalność panuje bardzo duża konkurencja związana z różnorodnością podmiotów świadczących tożsame usługi. W tym względzie kluczową przewagą Spółki jest dotychczas wypracowane know-how, które w dalszym ciągu musi ulegać modyfikacjom w związku z dostosowaniem rodzaju i poziomu świadczonych usług do oczekiwań klientów. Spółka świadczy usługi doradcze m.in. w sektorze wierzytelności oraz nieruchomości. Doradztwo dotyczące rynku nieruchomości opiera się głównie na analizie oraz pozyskaniu gruntu pod budowę, przygotowaniu wstępnej koncepcji zabudowy, a w przypadku nieruchomości gruntowych oraz w przypadku nieruchomości zabudowanych budynkami komercyjnymi na poszukiwaniu pojedynczych lub pakietów nieruchomości, analizie stanu prawnego i technicznego, pozyskaniu finansowania oraz ewentualnej dalszej odsprzedaży nieruchomości po wykonaniu modernizacji (w przypadku nieruchomości wcześniej użytkowanych).

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: wysokie. Istotność ryzyka: wysokie.

2.7.2. ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Akcjonariat Spółki jest rozproszony, a w Spółce brak inwestora strategicznego. Istnieje zatem ryzyko braku porozumienia pomiędzy akcjonariuszami w istotnych dla Emitenta kwestiach, co może generować ryzyko próby przejęcia kontroli nad Spółką przez innych inwestorów lub konkurencyjne podmioty. Może to wpłynąć istotnie na działalność Spółki poprzez zmianę jej strategię rozwoju, czy prowadzonej działalności. Dodatkowo, w związku ze znaczną różnicą w liczbie akcji Emitenta będącymi aktualnie przedmiotem obrotu na GPW a liczbą Akcji Dopuszczanych może dojść w przyszłości do znacznych różnic zarówno w liczbie jak i strukturze akcjonariuszy.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: niskie. Istotność ryzyka: średnia.

2.7.3. ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Dalszy rozwój Spółki zależy od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Istnieje ryzyko, że strata kluczowych pracowników w krótkim terminie może znaleźć przełożenie na spadek efektywności działania Spółki oraz na jej wynik finansowy. Emitent wskazuje, że przedmiotowe ryzyko nie materializowało się w przeszłości.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: średnie. Istotność ryzyka: niskie.

2.7.4. ryzyko związane z realizowanymi umowami

istotna część działalności Spółki związana jest z realizacją konkretnych zleceń. Z tego też powodu IDM Spółka Akcyjna ponosi ryzyko niewykonania zlecenia z różnych względów, w tym niezależnych od Spółki. Taki stan rzeczy może spowodować zmniejszenie poziomu przychodów i tym samym osiągniętych zysków. Charakter zlecenia związany jest również z nienależytym wykonaniem powierzonych czynności co może znaleźć odzwierciedlenie w postaniu roszczeń odszkodowawczych. Emitent dokłada wszelkich starań aby realizowane przez Spółkę zlecenia zostały należycie zrealizowane, w szczególności poprzez monitoring formalno-prawny realizowanych projektów.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: wysokie. Istotność ryzyka: wysokie.

2.7.5. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, w którym Emitent nie byłby zdolny do regulowania swoich bieżących zobowiązań finansowych, kiedy stają się one wymagalne. Ryzyko płynności powodowane jest brakiem stałych powtarzalnych przychodów z prowadzonej działalności. Brak stałych i powtarzalnych przychodów powiązany z nieposiadaniem w dyspozycji odpowiednio wysokich środków finansowych może skutkować tym, że Emitent nie będzie w stanie regulować swoich bieżących zobowiązań finansowych.

Podstawowym źródłem przychodów Emitenta stanowią usługi doradcze oraz inwestycje w spółki celowe prowadzące projekty nieruchomościowe. Emitent angażuje się w projekty nieruchomościowe. Przedmiotowe zaangażowanie jest realizowane w współpracy z parterami branżowymi i finansowymi w spółkach celowych. Należy mieć na uwadze, że inwestycje nieruchomościowe mają zwykle dłuższy horyzont czasowy niż dwunastomiesięczny, a przychody i zyski materializują się po rozliczeniu inwestycji. Emitent nie prowadzi bezpośrednio projektów inwestycyjnych. W związku z powyższym istnieje ryzyko nieosiągnięcia lub spadku wartości powtarzalnych przychodów z działalności podstawowej w poszczególnych okresach roku obrotowego.

Spółka monitoruje prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej uwzględniając terminy zapadalności należności oraz wymagalności zobowiązań. Emitent zarządza swoim kapitałem obrotowym oraz ryzykiem kredytowym odbiorców poprzez proaktywną politykę w zakresie ściągania należności handlowych. Emitent zarządza ryzykiem płynności finansowej za pomocą procedury okresowego planowania przepływów finansowych. Planowanie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno aktywów jak i zobowiązań inwestycyjnych i finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych).

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: średnie. Istotność ryzyka: wysokie

2.7.6. ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Emitenta, w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków.

Przed podpisaniem umowy kontrahenci, dla których mają być świadczone usługi, poddawani są procedurom weryfikacyjnym w zakresie sytuacji formalno-prawnej i finansowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności zostało znacznie ograniczone. Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży usług z odroczonymi terminami płatności. Spółka opracowała i wdrożyła procedury mające na celu minimalizowanie i stałe monitorowanie tego rodzaju ryzyka w taki sposób, aby nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Ryzyko kredytowe jest również ograniczane poprzez dywersyfikację odbiorców. Spółka dotychczas nie ubezpieczała swoich należności handlowych. W przypadku stwierdzenia występowania przeterminowanych płatności, do momentu uregulowania zaległości przez kontrahenta wstrzymywane jest bądź w znacznym stopniu ograniczane świadczenie usług. W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: średnie Istotność ryzyka: wysokie

2.7.7. ryzyko związane z posiadaniem instrumentów finansowych

Środki, które nie są niezbędne z perspektywy bieżącej płynności są przechowywane w formie instrumentów finansowych. Istnieje ryzyko, że w przypadku niekorzystnego rozwoju sytuacji zajdzie konieczność uaktualnienia wyceny i wystąpi negatywny wpływ na wynik finansowy. Istnieje również ryzyko, że otwarte pozycje będzie trzeba zamknąć mimo braku sprzyjających warunków co spowoduje poniesienie straty na danych instrumentach. Emitent wskazuje, że przedmiotowe ryzyko materializowało się w przeszłości i zdarzały się krótkoterminowe

straty na papierach wartościowych. Na dzień bilansowy 31.12.2024 r. Emitent nie posiada instrumentów finansowych w postaci instrumentów pochodnych.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: niskie. Istotność ryzyka: niskie.

2.7.8. ryzyko związane z zadłużeniem emitenta

Spółka na bieżąco reguluje zobowiązania. Emitent w procesie prowadzonej działalności gospodarczej posiłkuje się kapitałem dłużnym. Na dzień 31.12.2024 r. zadłużenie krótkoterminowe ogółem Emitenta wynosi 1.030.948,77 zł i wynika z m.in. z zaciągniętych przez Spółkę pożyczek, zobowiązań handlowych z tytułu dostaw i usług oraz zobowiązań podatkowych. W okresie porównywalnym, tj. na 31.12.2023 r. zobowiązania krótkoterminowe Emitenta wynosiły 4.069.988,52 zł. Emitent stara się utrzymywać bezpieczny poziom zadłużenia dostosowany do skali prowadzonej działalności. W celu uniknięcia negatywnych aspektów przedmiotowego ryzyka Emitent podejmuje w tym zakresie działania w szczególności w odniesieniu do kwestii płynności opisanych powyżej (patrz: Ryzyko związane z płynnością finansową).

Emitent w dniu 6 maja 2024 r. dokonał wcześniejszego częściowego zwrotu pożyczki w łącznej kwocie 839.900,82 zł. W ramach kwoty 839.900,82 zł kwota 710.000,00 zł stanowiła spłatę części wartości nominalnej zaciągniętej pożyczki zaś kwota 129.900,82 zł stanowiła zapłatę oprocentowania narosłego od spłacanej kwoty. Po uwzględnieniu wcześniejszej spłaty pożyczki, Spółka jest zobowiązana do zwrotu na rzecz pożyczkodawcy kwoty 290.000,00 zł tytułem wartości nominalnej pożyczki oraz zapłaty narosłego oprocentowania. Wartość nominalna pożyczki wynosiła 1 mln zł.

Po zakończeniu trzeciego kwartału 2024 r. Emitent zawarł aneksy do udzielonych pożyczek wydłużające okresy spłaty zadłużenia: (i) z spółką Gład Energia sp. z o.o. – wydłużenie spłaty zobowiązania głównego (290 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu narosłych odsetek – do dnia 29 maja 2026 r., (ii) GRI sp. z o.o. - wydłużenie spłaty zobowiązania głównego (585 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu narosłych odsetek – do dnia 30 czerwca 2026 r.,

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: średnie. Istotność ryzyka: niska

2.7.9. ryzyko związane z toczącymi się sprawami sądowymi

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują sprawy, w których Spółka byłaby stroną lub uczestnikiem postępowania sądowego, a które to postępowanie miałyby wartość istotną dla Emitenta. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację pod względem możliwości wystąpienia przedmiotowego ryzyka.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: niska. Istotność ryzyka: niska

2.7.10. Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym oraz rynku nieruchomości:

Działalność Emitenta powiązana jest z panującą koniunkturą na rynku kapitałowym oraz rynku nieruchomości. Zarząd podejmuje działania związane z rozwojem profilu działalności Spółki w oparciu o przyjętą strategię Spółki. Dekoniunktura w obszarze aktywności rynkowej Emitenta może doprowadzić do sytuacji, w której przedsiębiorcy ograniczają procesy inwestycyjne co znajdzie przedłożenie na spadek zapotrzebowania na usługi świadczone przez Emitenta, a taka sytuacja spowoduje ryzyko spadku przychodów osiąganym przez Spółkę. Spółka w oparciu o przyjętą strategię stara się dywersyfikować źródła przychodów. Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: wysokie. Istotność ryzyka: wysokie.

2.7.11. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

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

Zmiany regulacji prawnych mogą generować problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa. Interpretacja dotyczące stosowania przepisów, dokonywane przez sądy i inne organy bywają często niejednoznaczne lub rozbieżne, co może skutkować powstaniem ryzyka prawnego. Orzecznictwo sądów polski musi pozostawać w zgodności z orzecznictwem wspólnotowym. Tymczasem niepełne zharmonizowanie z prawem unijnym przepisy prawa krajowego mogą budzić wiele wątpliwości interpretacyjnych oraz rodzić komplikacje natury administracyjnoprawnej. W celu minimalizacji tego ryzyka Emitent korzysta z usług prawnych, jednakże otrzymane porady mogą być rozbieżne z ostatecznym rozstrzygnięciem organu wydającego decyzję lub sądu.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: średnie. Istotność ryzyka: średnia.

2.7.12. Ryzyko związane z nadzorem nad rynkiem kapitałowym

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

2.7.13. Ryzyko zawieszenia notowań:

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

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

2.7.14. Ryzyko związane z wykluczeniem papierów wartościowych w obrocie giełdowym:

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

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

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

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

Dodatkowo zgodnie z art. 20 ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2015 r. o obrocie instrumentami finansowymi, spółka prowadząca rynek regulowany wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

2.8. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki

Zarząd stale podejmuje działania mające na celu systematyczną poprawę standingu operacyjnego oraz płynności finansowej Spółki.

Aktualnie źródłem przeważającej wartości przychodów Emitenta stanowi działalność polegająca na doradztwie przy poszukiwaniu finansowania na realizację projektów i inwestycji m.in. związanych z nieruchomościami.

W roku 2023 Emitent zrealizował dziesięć projektów polegających na świadczeniu usług doradztwa w zakresie pozyskania finansowania uzyskując z tego tytułu wynagrodzenie w łącznej kwocie netto 598.347,50 zł.

W roku 2024 Emitent zrealizował dwadzieścia cztery projekty polegające na świadczeniu usług doradztwa w w/w zakresie uzyskując z tego tytułu wynagrodzenie w kwocie netto 2.962.300,00 zł. Pozostałe przychody 1.194.497,44 zł Emitenta stanowią przychody z pozostałej działalności doradczej.

W ocenie Zarządu, zasadniczą rolę w rozwoju i kształtowaniu przyszłej sytuacji finansowej Spółki odgrywać będzie zwiększenie przychodów z działalności podstawowej, a także konsekwentna kontynuacja reorganizacji działania przedsiębiorstwa i rozwój działalności zgodnie z przyjętą strategią, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2020 z dnia 7 maja 2020 r.

Zarząd IDM S.A. dostrzega potencjał wzrostu przedsiębiorstwa w przyszłości.

Jednym z kluczowych czynników, mających wpływ sytuację finansową Spółki w przyszłości będzie, koniunktura gospodarcza w szczególności na rynku nieruchomości oraz na rynku finansowym.

3. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

IDM S.A. nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej.

4. Informacje o nabyciu akcji własnych

W raportowanym roku 2024 spółka IDM S.A. nie nabywała, ani nie dokonywała zbycia akcji własnych.

5. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Na dzień 31 grudnia 2024 r. spółka IDM S.A. nie posiadała oddziałów, ani innych wydzielonych jednostek/zakładów. Spółka prowadzi działalność w swojej siedzibie tj. w Krakowie przy ul. Józefitów 7/2 oraz w Warszawie przy ul. S. Okrzei 1A w budynku Dominanty Praskiej (wyodrębnione miejsce prowadzenia działalności gospodarczej).

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

Do instrumentów finansowych należą papiery dłużne, kontrakty terminowe, obligacje, kredyty bankowe, umowy faktoringowe, umowy leasingu finansowego, lokaty krótkoterminowe oraz środki pieniężne. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie i zabezpieczenie środków finansowych na działalność jednostki.

Do innej kategorii instrumentów finansowych, należą należności oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko związane z instrumentami finansowymi Emitenta

Główne rodzaje ryzyka dla Spółki wynikającego z instrumentów finansowych obejmują:

- a. ryzyko stopy procentowej,
- b. ryzyko walutowe
- c. ryzyko kredytowe
- d. ryzyko związane z płynnością,

Zarząd Spółki ustala zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka i na bieżąco je monitoruje. Zasady te, w skrócie, zostały omówione poniżej.

a. Ryzyko stopy procentowej

Do instrumentów finansowych narażonych na ryzyko stopy procentowej należą umowy kredytowe, umowy faktoringu oraz umowy leasingu finansowego, oparte na kalkulacji odsetek o zmiennej stopie procentowej.

Spółka nie stosuje aktywnej strategii zabezpieczania się przed ryzykiem wzrostu stóp procentowych.

b. Ryzyko walutowe

Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania transakcji sprzedaży i zakupu oraz zaciągania zobowiązań w walutach innych niż waluta ich wyceny, w szczególności narażona jest na ryzyko związane ze zmianami kursów EUR, GBP i USD.

Spółka nie zawierała transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe w postaci instrumentów finansowych.

c. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków.

Przed podpisaniem umowy kontrahenci, dla których mają być świadczone usługi, poddawani są procedurom weryfikacyjnym w zakresie sytuacji formalno-prawnej i finansowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności zostało znacznie ograniczone.

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży usług z odroczonymi terminami płatności. Spółka opracowała i wdrożyła procedury mające na celu minimalizowanie i stałe monitorowanie tego rodzaju ryzyka w taki sposób, aby nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Ryzyko kredytowe jest również ograniczane poprzez dywersyfikację odbiorców.

Spółka dotychczas nie ubezpieczała swoich należności handlowych. W przypadku stwierdzenia występowania przeterminowanych płatności, do momentu uregulowania zaległości przez kontrahenta wstrzymywane jest bądź w znacznym stopniu ograniczane i świadczenie usług.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

d. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności oznacza takie ryzyko, w którym Spółka nie byłaby zdolna do regulowania swoich bieżących zobowiązań finansowych, kiedy stają się one wymagalne.

Spółka monitoruje prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej uwzględniając terminy zapadalności należności oraz wymagalności zobowiązań.

Spółka zarządza swoim kapitałem obrotowym oraz ryzykiem kredytowym odbiorców poprzez proaktywną politykę w zakresie ściągania należności handlowych.

Jednostka zarządza ryzykiem płynności finansowej za pomocą procedury okresowego planowania przepływów finansowych w cyklach tygodniowych, miesięcznych, kwartalnych i rocznych. Planowanie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno aktywów jak i zobowiązań inwestycyjnych i finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych).

<i>Struktura wiekowa instrumentów finansowych (aktywa)</i>		
<i>Wyszczególnienie</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
do 1 roku	1 150 073,63	2 652 324,14
powyżej 1 roku do 3 lat	1 198 193,00	268 971,98
powyżej 3 do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Aktywa - instrumenty finansowe	2 348 266,63	2 921 296,12

<i>Struktura wiekowa instrumentów finansowych (zobowiązania)</i>		
<i>Wyszczególnienie</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
do 1 roku	460 955,20	4 069 988,52
powyżej 1 roku do 3 lat	875 000,00	58 430,00
powyżej 3 do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Zobowiązania - instrumenty finansowe	1 335 955,20	4 128 418,52

Zestawienie instrumentów finansowych krótkoterminowych		
Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Instrumenty dłużne, papiery wartościowe i instrumenty pochodne	-	1 118 085,33
Pożyczki udzielone	467 105,96	1 119 702,16
Należności handlowe	227 786,58	42 931,45
Należności podatkowe	4 780,42	90 260,43
Pozostałe należności krótkoterminowe	339 309,82	183 871,24
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	115 871,27	97 473,53
Aktywa/instrumenty finansowe krótkoterminowe	1 154 854,05	2 652 324,14
Instrumenty dłużne, papiery wartościowe i instrumenty pochodne	-	-
Zobowiązania kredytowe, pożyczki, leasingi	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1 655 177,30
Subwencja PFR	324 000,00	324 000,00
Pożyczki otrzymane	136 833,15	1 725 230,68
Zobowiązania handlowe	283 436,83	203 156,62
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	286 556,74	162 423,92
Zobowiązania/instrumenty finansowe krótkoterminowe	1 030 826,72	4 069 988,52

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

Za ustalenie i bieżące monitorowanie polityki zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki. Zidentyfikowane typy ryzyka monitorowane i kontrolowane są pod kątem bezpieczeństwa transakcji, wpływu na kapitał obrotowy oraz zapewnienie dochodowości działalności.

W Spółce obecnie nie występują aktywa, zobowiązania, przyszłe zobowiązania lub wysoce prawdopodobne planowane transakcje wynikające z zawartych umów, które wymagałyby zakwalifikowania ich jako pozycje wymagające zabezpieczenia.

8. Wykaz postępowań sądowych

Na dzień bilansowy oraz do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego Spółka nie jest stroną żadnego postępowania sądowego a które to postępowanie miałyby wartość istotną dla Emitenta.

9. Informacje o znaczących umowach

Na dzień bilansowy Spółka nie jest stroną umów, które miałyby charakter znaczący dla IDM S.A.

Po dniu bilansowym Spółka nie zawierała umów o charakterze istotnym dla Emitenta.

10. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

Inwestycje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych jednostkach na dzień 01.01.2024

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Sposób wyceny bilansowej	Liczba posiadanych udziałów (akcji)	Udział % w kapitale	Udział % w głosach WZ	Przedstawiciel IDM SA w Zarządzie	Przedstawiciel IDM SA w Radzie Nadzorczej
GLAD Energia Sp. z o.o.	268 000,00	wg wartości nabycia	625	21,00%	21,00%	tak	nie
K6 Sp. z o.o.	-	odpis 100% wartości	15	15,00%	15,00%	nie	nie
Nordic Bleu Sp. z o.o.	87 500,00	wg wartości nabycia	460	40,00%	40,00%	nie	nie
PL 11 Sp. z o.o.	1 000,00	wg wartości nabycia	20	10,00%	10,00%	nie	nie
Solum S.A.	268 971,98	wg wartości nabycia	4 000 000	41,62%	41,62%	nie	nie
Razem	625 471,98						

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych na dzień 31.12.2024

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Sposób wyceny bilansowej	Liczba posiadanych udziałów (akcji)	Udział % w kapitale	Udział % w głosach WZ	Przedstawiciel IDM SA w Zarządzie	Przedstawiciel IDM SA w Radzie Nadzorczej
Solum S.A.	623 623,00	wg praw własności	4 000 000	41,62%	41,62%	nie	nie
Razem	623 623,00						

Inwestycje w pozostałych jednostkach na dzień 31.12.2024

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Sposób wyceny bilansowej	Liczba posiadanych udziałów (akcji)	Udział % w kapitale	Udział % w głosach WZ	Przedstawiciel IDM SA w Zarządzie	Przedstawiciel IDM SA w Radzie Nadzorczej
GLAD Energia Sp. z o.o.	564 070,00	wg wartości godziwej	625	21,00%	21,00%	tak	nie
K6 Sp. z o.o.	-	odpis 100% wartości	15	15,00%	15,00%	nie	nie
PL 11 Sp. z o.o.	10 500,00	wg wartości godziwej	20	10,00%	10,00%	nie	nie
Razem	574 570,00						

11. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W okresie sprawozdawczym zarówno Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązań kredytowych.

Jednostka posiada zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek szczególnie zobowiązania z tytułu umów pożyczek otrzymanych opisane zostały w Nocie 11.5.1. sprawozdania finansowego.

Ponadto, Spółka posiada zobowiązanie w kwocie 324.000,00 zł z tytułu otrzymanej w 2021 roku nieoprocentowanej pożyczki udzielonej w formie subwencji z Państwowego Funduszu Rozwoju w ramach programu wsparcia dla firm Tarcza 2.

13. Informacje o udzielonych pożyczkach

Na dzień bilansowy Jednostka posiada należności z tytułu udzielonych pożyczek na łączną kwotę 467.105,96 zł. Szczegółowy opis dotyczący informacji o udzielonych pożyczkach zaprezentowany został w Nocie 9.9.2. sprawozdania finansowego.

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

W okresie sprawozdawczym zarówno Spółka nie udzielała ani nie otrzymywała poręczeń lub gwarancji.

15. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów

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

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

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyników na 2024 rok.

17. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

W okresie sprawozdawczym obejmującym rok obrotowy 2024 Spółka nie zaciągała zobowiązań finansowych, za wyjątkiem opisanych w pkt. 12 powyżej. Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Środki, które nie są niezbędne z perspektywy bieżącej płynności są przechowywane w formie instrumentów finansowych.

18. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W obecnej sytuacji prawno-gospodarczej Spółka podejmuje działania związane z bezpośrednim zaangażowaniem finansowym w ramach realizowanej strategii Spółki. W przekonaniu Zarządu na podstawie ocen i przewidywań dokonanych w procesie zarządzania Spółką stan posiadanych przez Spółkę środków oraz wielkość przewidywanych wpływów i wydatków pozwolą IDMSA na finansowanie planowanych na 2025 rok inwestycji.

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

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zdarzenia o charakterze nietypowym, które miałyby bezpośredni wpływ na wynik finansowy z działalności za rok obrotowy 2024.

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

Do najistotniejszych czynników warunkujących perspektywę rozwoju IDMSA należy zaliczyć:

1. koniunktura na rynku kapitałowym oraz rynku nieruchomości
2. zawarte i negocjowane umowy
3. pozycja rynkowa Spółki
4. posiadane doświadczenie i kontakty Emitent
5. otoczenie prawno-podatkowe

Koniunktura na rynku kapitałowym oraz na rynku nieruchomości

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

Zawarte i negocjowane umowy

Działalność Spółki jest skoncentrowana w obszarze doradztwa dla przedsiębiorstw. Dodatkowo Spółka świadczy usługi doradcze w sektorze wierzytelności oraz nieruchomości. Doradztwo dotyczące rynku nieruchomości opiera się głównie na pozyskaniu oraz analizie gruntu pod budowę, przygotowaniu wstępnej koncepcji zabudowy, a w przypadku nieruchomości gruntowych oraz w przypadku nieruchomości zabudowanych budynkami komercyjnymi na poszukiwaniu pojedynczych lub pakietów nieruchomości, analizie stanu nieruchomości (w tym

technicznego), pozyskaniu finansowania oraz ewentualnej dalszej odsprzedaży nieruchomości po wykonaniu modernizacji (w przypadku nieruchomości wcześniej użytkowanych).

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

Pozycja rynkowa IDMSA

IDMSA stopniowo odbudowuje swoją pozycję i odzyskuje zaufanie klientów oraz stabilizację wizerunku, po tym kiedy narastające problemy związane z trudną sytuacją finansową spółki w przeszłości doprowadziły do odebrania licencji na prowadzenie działalności maklerskiej w konsekwencji czego prowadzone było postępowanie upadłościowe zakończone zrealizowanym układem z wierzycielami.

Posiadane doświadczenie i kontakty

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

Otoczenie prawno-podatkowe

Otoczenie prawno-podatkowe może mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Sytuacja polityczna, jak i inne czynniki o podobnym charakterze mogą stymulować nastroje w gospodarce wpływając tym samym na skłonność przedsiębiorców do inwestowania, co znajduje z kolei przełożenie w zapotrzebowaniu na kapitał.

Wspomniane wyżej czynniki są trudne do przewidzenia i oszacowania, jednakże należy pamiętać, że jakiegokolwiek zmiany w tym zakresie dotyczyć będą również innych uczestników rynku.

21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

Od ostatniego okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzaniem przedsiębiorstwem IDM SA.

22. Umowy pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi

W raportowanym okresie Spółka nie dokonywała transakcji z kluczowym kierownictwem innych, niż wypłaty wynagrodzeń z tytułu umów o pracę i pełnionych funkcji we władzach Spółki.

23. Wynagrodzenie kadry zarządzającej

<i>Fundusz wynagrodzeń Jednostki w roku</i>		
<i>Wyszczególnienie</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
Fundusz wynagrodzeń (w tym świadczenia społeczne) w tym:	1 191 805,37	1 008 596,32
<i>Wynagrodzenia Zarząd / Rada Nadzorcza</i>		
<i>Wyszczególnienie</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
Zarząd	183 000,00	132 000,00
Rada Nadzorcza	47 000,00	32 000,00
Razem	230 000,00	164 000,00

24. Akcje w posiadaniu kadry zarządzającej

Tabela – Akcje w posiadaniu członków zarządu

<i>Osoba nadzorująca</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba przysługujących głosów</i>	<i>% udział w liczbie głosów</i>
Grzegorz Leszczyński Prezes Zarządu	206 459	0,45%	206 459	0,45%
Andrzej Łaskiewicz Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0

Do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego nie nastąpiły zmiany w strukturze akcji Emitenta posiadanych przez członków zarządu Spółki.

posiadanych przez Pana Grzegorza Leszczyńskiego akcji IDM Spółka Akcyjna.

Tabela – Akcje w posiadaniu członków rady nadzorczej

<i>Osoba nadzorująca</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba przysługujących głosów</i>	<i>% udział w liczbie głosów</i>
Adam Konopka Przewodniczący RN	155 664	0,34%	155 664	0,34%
Krzysztof Przybylski Wiceprzewodniczący RN	308 640	0,68%	308 640	0,68%
Andrzej Szostek Członek RN	617 280	1,36%	617 280	1,36%
Jagoda Tracz -Drał Członek RN	0	0	0	0
Adam Kompowski Członek RN	0	0	0	0

Do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego nie nastąpiły zmiany w strukturze akcji Emitenta posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki.

25. Informacje o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami i obligatariuszami

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

26. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W przedsiębiorstwie Emitenta nie są prowadzone programy akcji pracowniczych.

27. Informacje o umowie z biegłym rewidentem

Badanie sprawozdania finansowych Spółki za 2022 i 2033 rok przeprowadziła **KPW Audyt sp. z o.o.** wpisana na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 4116.

Badanie za 2023 i 2024 rok zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 31 sierpnia 2023 r. zawartej pomiędzy IDMSA a KPW Audyt Sp. z o.o. Umowa zawarta została na okres wykonywania zadania polegającego na:

- (i) przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego za 2023 oraz 2024 rok
- (ii) badaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2023 oraz 2024 rok
- (iii) badaniu sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za 2023 oraz 2024 rok.

Emitent korzysta z usług KPW Audyt sp. z o.o. od roku 2017. Organem dokonującym wyboru firmy audytorskiej jest Rada Nadzorcza Spółki. Emitent korzysta z usług firmy audytorskiej w zakresie badania rocznych sprawozdań finansowych, przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych (za I półrocze danego roku obrotowego) oraz usług w zakresie ceny sprawozdania o wynagrodzeniach.

Tabela – Usługi biegłego rewidenta (PLN)

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
Obowiązkowe badanie sprawozdań finansowych Jednostki	38.000,00	36.000,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Inne usługi atestacyjne i pozostałe usługi	5.000,00	4.000,00
Usługi biegłego rewidenta razem	43.000,00	40.000,00

Przedstawione wynagrodzenie obejmuje kwoty należne za lata 2023 oraz 2024 ujęte w sprawozdaniu finansowym na podstawie otrzymanych faktur i oszacowanych rezerw, zgodnie z postanowieniami umowy o badanie sprawozdań finansowych.

28. Informacje/oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega IDMSA, oraz miejsca, gdzie zbiór zasad jest publicznie dostępny

IDMSA podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW 2021” , które zostały przyjęte przez Radę Giełdy Uchwałą Nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r.

Treść zbioru w/w zasad dostępna jest na stronie internetowej pod adresem: www.corp-gov.gpw.pl

2. Informacja o odstąpieniu przez emitenta od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia

Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW 221” za wyjątkiem zasad: 1.2., 1.3.1., 1.3.2., 1.4.1., 1.4.2., 1.5., 1.6., 1.7., 2.1., 2.2., 2.11.5., 2.11.6., 3.1., 3.2., 3.3., 3.4., 3.5., 3.6., 3.8., 3.9., 4.1., 4.3., 4.9.1., 6.3., 6.4.

1.2. Spółka umożliwia zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi zawartymi w raporcie okresowym w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a jeżeli z uzasadnionych powodów nie jest to możliwe, jak najszybciej publikuje co najmniej wstępne szacunkowe wyniki finansowe.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka publikuje dane finansowe w formie raportów okresowych, które publikowane są w terminach wynikających z obowiązujących regulacji w przedmiotowym zakresie. Spółka będzie dokładała wszelkich starań, aby w przyszłości czas pomiędzy zakończeniem okresu sprawozdawczego a publikacją danych był jak najkrótszy.

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: W ocenie Spółki działalność biznesowa emitenta pozostaje bez znaczącego wpływu na tematykę ESG.

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zasada nie jest stosowana z uwagi na strukturę i wielkość zatrudnienia.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: W ocenie Spółki działalność biznesowa emitenta pozostaje bez znaczącego wpływu na kwestie związane ze zmianą klimatu.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zasada nie jest stosowana z uwagi na strukturę i wielkość zatrudnienia.

1.5. Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie prowadzi działalności w obszarze objętym przedmiotową zasadą.

1.6. W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Poza organizacją walnych zgromadzeń Spółka nie organizuje cyklicznych spotkań z inwestorami. Wszelkie istotne informacje dotyczące prowadzonej działalności i osiągniętych wyników prezentowane są w raportach bieżących i okresowych, a ponadto w przypadku pojawienia się ewentualnych pytań ze strony inwestorów Spółka będzie udzielała odpowiedzi z poszanowaniem przepisów prawa powszechnie obowiązującego oraz zasady równouprawnienia akcjonariuszy w dostępie do informacji o Spółce.

1.7. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 14 dni.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Emitent udziela informacji na zasadach określonych w obowiązujących przepisach prawa kierując się nadrzędną zasadą równouprawnienia wszystkich akcjonariuszy w dostępie do informacji o Spółce.

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie przyjęła sformalizowanej polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki. Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji zarządu, nadzoru w strukturze Emitenta jest uzależniony w

szczegółności od takich czynników jak kompetencje, umiejętności i doświadczenie, dlatego aktualnie nie jest zapewnione zróżnicowanie w organach Spółki pod względem płci na poziomie nie niższym niż 30%. W opinii Spółki opisane powyżej kryteria oceny kandydatur w odniesieniu do władz Spółki pozwalają dokonać wyboru kandydatów zapewniających możliwość realizacji Strategii oraz rozwoju działalności.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Decyzja o składzie Rady Nadzorczej podejmowana jest przez akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu, zaś Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą, co w konsekwencji oznacza, że decyzja co do ostatecznego składu osobowego organów leży wyłącznie w kompetencji określonych organów i podmiotów. Spółka nie przyjęła sformalizowanej polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki, która zapewniałaby zróżnicowanie w organach Spółki pod względem płci na poziomie nie niższym niż 30%.

2.11.5. ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie prowadzi działalności w obszarze objętym przedmiotową zasadą.

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie przyjęła sformalizowanej polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki.

3.1. Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, za działanie których odpowiada zarząd.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje przedmiotowej zasady. Z uwagi na skalę prowadzonej przez Spółkę działalności wyodrębniono jedynie system nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance). Rada Nadzorcza Spółki monitoruje skuteczność systemu Compliance. Za zarządzanie ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd.

3.2. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zasada nie jest stosowana gdyż nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar Spółki i rodzaj jej działalności.

3.3. Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje przedmiotowej zasady. Z uwagi na skalę prowadzonej przez Spółkę działalności wyodrębniono jedynie system nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance). Rada Nadzorcza spółki monitoruje skuteczność systemu Compliance.

3.4. Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym powinno być uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od krótkoterminowych wyników spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje przedmiotowej zasady. Z uwagi na skalę prowadzonej przez Spółkę działalności wyodrębniono jedynie system nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance). Rada Nadzorcza spółki monitoruje skuteczność systemu Compliance. Za zarządzanie ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd

3.5. Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje przedmiotowej zasady. Z uwagi na skalę prowadzonej przez Spółkę działalności wyodrębniono jedynie system nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance). Rada Nadzorcza spółki monitoruje skuteczność systemu Compliance. Za zarządzanie ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd

3.6. Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje przedmiotowej zasady. Z uwagi na skalę prowadzonej przez Spółkę działalności wyodrębniono jedynie system nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance). Rada Nadzorcza spółki monitoruje skuteczność systemu Compliance. Za zarządzanie ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd

3.8. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, a w przypadku braku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji zarząd spółki, przedstawia radzie nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje przedmiotowej zasady. Z uwagi na skalę prowadzonej przez Spółkę działalności wyodrębniono jedynie system nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance). Rada Nadzorcza spółki monitoruje skuteczność systemu Compliance.

3.9. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą 2.11.3. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie stosuje przedmiotowej zasady. Z uwagi na skalę prowadzonej przez Spółkę działalności wyodrębniono jedynie system nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance). Rada

Nadzorcza spółki monitoruje skuteczność systemu Compliance. Za zarządzanie ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd.

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zasada nie jest stosowana, gdyż Spółka nie jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zasada nie jest stosowana z uwagi na brak możliwości zapewnienia bezpiecznego i nieprzerwanego zapisu audiowizualnego przebiegu obrad walnego zgromadzenia.

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: W zakresie realizacji przez akcjonariuszy ich uprawnień korporacyjnych Spółka przestrzega zasad wynikających z przepisów prawa powszednie obowiązującego, które stanowią, że akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, a ponadto każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Spółka nie ma wpływu na działania akcjonariuszy, tym niemniej Spółka zachęca akcjonariuszy do zgłaszania kandydatur z odpowiednim wyprzedzeniem z poszanowaniem niniejszej zasady.

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Przyjęty w Spółce program motywacyjny na mocy Uchwały Walnego Zgromadzenia nr 25 z dnia 22-07-2020 r. zakłada mechanizm motywujący, który oparty jest o rozłożenie programu na poszczególne lata. Z tego powodu odstąpiono od dodatkowego wydłużania okresu możliwości dysponowania instrumentami objętymi w ramach realizacji programu.

6.4. Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zasady i wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej została określona Uchwałą Walnego Zgromadzenia nr 22 z dnia 22 lipca 2020 r.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowujących i publikowanych zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami odpowiedzialny jest Zarząd.

Przygotowując okresowe i roczne sprawozdania finansowe Spółka w sposób ciągły stosuje zasady wynikające z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz wydanych do tych Standardów interpretacji. W sprawach nieuregulowanych przez te Standardy Spółka stosuje zasady określone w ustawie o rachunkowości oraz przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie. Sporządzone sprawozdania finansowe są zatwierdzane przez Zarząd. Zarówno jednostkowe, jak i skonsolidowane półroczne sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi, a roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Zapewnia to dodatkową kontrolę w odniesieniu do sporządzanych sprawozdań finansowych oraz stosowanych wewnętrznych procesów kontroli. Zalecenia audytora powstałe w wyniku dokonanego przeglądu lub badania są wdrażane przez Spółkę i uwzględniane w kolejnych okresach. Biegłego rewidenta wybiera Rada Nadzorcza Spółki spośród ofert nadesłanych do Spółki.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

AKCJONARIUSZ (UDZIAŁ BEZPOŚREDNI)	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
GRI Sp. z o.o.	6 372 438	6 372 438	14,03 %	14,03 %
Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	4 372 004	4 372 004	9,63%	9,63 %
Pozostali akcjonariusze	34 678 440	34 678 440	76,35 %	76,35 %
SUMA:	45 422 882	45 422 882	100 %	100 %

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych dających poszczególne uprawnienia

W Spółce nie występują papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne wobec Spółki.

6. Wskazanie ograniczeń dotyczących prawa głosu

W Spółce nie występują ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

IDMSA nie posiada informacji na temat ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd Emitenta działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki..

Stosownie do treści § 28 – 31 Statutu Spółki Zarząd może być jedno lub wieloosobowy. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest:

- ❖ w przypadku Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie;
- ❖ w przypadku Zarządu wieloosobowego – dwóch Członków Zarządu łącznie;
- ❖ Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek organów.

Zgodnie z § 12 ust. 4 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie, na wniosek Zarządu, zaakceptowany przez Radę Nadzorczą, podejmuje uchwałę w sprawie umorzenia akcji, uchwałę o umorzeniu akcji, uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego oraz w sprawie odpowiednich zmian Statutu Spółki. Kompetencje niezastrzeżone uchwałą Walnego Zgromadzenia lub Statutem dla innych organów Spółki, należą do Zarządu.

9. Opis zasad zmiany statutu spółki emitenta

Zmiana Statutu Emitenta następuje zgodnie z regulacjami Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki. Uchwała dotycząca zmiany Statutu zapada większością $\frac{3}{4}$ głosów.

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia

Walne Zgromadzenie

- 1) zwołanie i zorganizowanie Walnego Zgromadzenia odbywa się w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) i Statucie Spółki;
- 2) Walne Zgromadzenie IDMSA obraduje według zasad określonych przepisami k.s.h., Statutu IDMSA oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia IDMSA (dalej: „Regulamin WZ”);
- 3) Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne;
- 4) Walne Zgromadzenia odbywają się w Krakowie lub Warszawie (§ 18 Statutu). Zgodnie z przyjętą praktyką, Walne Zgromadzenia odbywają się w porze dziennej.
- 5) żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny (§ 2 ust. 2 Regulaminu WZ);

- 6) Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw wnoszonych pod jego obrady (§ 2 ust. 3 Regulaminu WZ);
- 7) Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy, lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie (§ 17 Regulaminu WZ). Dotychczas nie zaistniała sytuacja odwołania Walnego Zgromadzenia;
- 8) Wszelkie zmiany Regulaminu WZ wymagają dla swojej ważności uchwały Walnego Zgromadzenia. Zmiana Regulaminu wchodzi w życie z mocą od następnego Walnego Zgromadzenia (§ 21 ust. 2 Regulaminu WZ). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 31 stycznia 2006 r. uchwaliło Regulamin WZ;
- 9) Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki lub osoba przez niego wskazana, a w przypadku nieobecności tych osób Prezes Zarządu lub osoba wskazana przez Zarząd, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu niezwłocznie przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia (§ 6 ust. 1 Regulaminu WZ).;
- 10) Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami Walnego Zgromadzenia i zapewnia sprawny jego przebieg oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien w szczególności przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia oraz zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swojej funkcji. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdzając wyczerpanie porządku obrad zamyka obrady Walnego Zgromadzenia (§ 10 ust. 1 - 3, § 19 Regulaminu WZ);
- 11) wskazane jest, aby w Walnym Zgromadzeniu uczestniczyli członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, a w Walnym Zgromadzeniu, którego przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki, powinien również uczestniczyć biegły rewident, dokonujący badania sprawozdania finansowego Spółki oraz główny księgowy Spółki. Nieobecność Członka Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu (§ 3 ust. 2 Regulaminu WZ);
- 12) Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielać uczestnikom Walnego Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Nieobecność Członka Zarządu na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Wyjaśnienie to powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu (§ 3 ust. 2 i 3 Regulaminu WZ). Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu udzielają, w granicach swych kompetencji wszelkich wyjaśnień i informacji;
- 13) Zarząd, udzielając odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia, ma na uwadze obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności Ustawę o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
- 14) krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, mogą być zarządzane przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć one jednak na celu utrudniania akcjonariuszom wykonywania ich praw (§ 11 ust. 2 Regulaminu WZ);
- 15) głosowanie nad sprawami porządkowymi może dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw (§ 9 ust. 4 Regulaminu WZ);

- 16) uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien być szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia (§ 22¹ Statutu oraz § 9 ust. 3 zd.2 i 3 Regulaminu WZ);
- 17) uchwały powinny być formułowane w taki sposób, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z jej przyjęciem miał możliwość jej zaskarżenia (§ 10 pkt. 6 Regulaminu WZ);
- 18) zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu (§ 12 ust. 8 Regulaminu WZ);
- 19) na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia zamieszcza się w protokole jego oświadczenie złożone na piśmie (§ 18 ust. 2 Regulaminu WZ);
- 20) uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa.

Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, oprócz innych spraw objętych porządkiem obrad są:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki, bilansu oraz rachunku zysków i strat za rok ubiegły;
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat;
- 3) udzielenie członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Ponadto uchwał Walnego Zgromadzenia, wymaga w szczególności:

- 1) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- 2) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 3) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, chyba że Statut stanowi inaczej;
- 4) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
- 5) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej;
- 6) ustalenie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

- 1) prawo akcjonariusza do udziału w Walnym Zgromadzeniu - akcjonariusze mogą uczestniczyć na Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez przedstawiciela legitymującego się pełnomocnictwem sporządzonym stosownie do obowiązujących przepisów;
- 2) prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych;

- 3) akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia;
- 4) prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia - zgodnie z treścią art. 399 § 3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia;
- 5) prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad - zgodnie z treścią art. 400 § 1 k.s.h. posiada akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, którzy mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Zgodnie z treścią art. 401 § 1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej;
- 6) prawo do zgłaszania projektów uchwał - zgodnie z treścią art. 401 § 4 k.s.h., akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Zgodnie z treścią art. 401 § 5 k.s.h., każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad;
- 7) prawo do wykonywania prawa głosu - każdemu akcjonariuszowi przysługuje na Walnym Zgromadzeniu liczba głosów odpowiadająca liczbie posiadanych akcji w Spółce. Każdej akcji przysługuje jeden głos;
- 8) prawo do żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia - na podstawie art. 407 § 2 k.s.h. akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki;
- 9) prawo do sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu - zgodnie z treścią art. 410 § 2 k.s.h., na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję;
- 10) prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej 1/5 kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Wniosek o dokonanie wyboru w drodze głosowania oddzielnymi grupami akcjonariusze zgłaszają Zarządowi Spółki pisemnie w terminie umożliwiającym umieszczenie w porządku obrad Walnego Zgromadzenia;
- 11) prawo żądania udzielenia przez zarząd informacji dotyczących Spółki - stosownie do treści art. 428 § 1 k.s.h. akcjonariusz może podczas obrad Walnego Zgromadzenia zgłosić żądanie udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących spółki, jeżeli żądanie takiej informacji jest uzasadnione do oceny sprawy objętej porządkiem obrad WZ. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeśli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce,

spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej. Stosownie do treści art. 428 § 5 k.s.h. Zarząd w zakresie § 1 może udzielić odpowiedzi na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie z uwzględnieniem wynikającym z art. 428 § 2 k.s.h.;

- 12) Prawo do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały lub stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia - uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź z dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. W przypadku sprzeczności uchwały Walnego Zgromadzenia z ustawą może być wytoczone przeciwko Spółce powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały;
- 13) prawo do udziału w zyskach - akcjonariusze na mocy art. 347 § 1 k.s.h. mają prawo do udziału w zysku spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
- 14) prawo poboru - zgodnie z treścią art. 433 § 1 k.s.h. akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji;
- 15) prawo do udziału w majątku powstałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki - w myśl art. 474 § 1 k.s.h. po zabezpieczeniu lub zaspokojeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział majątku spółki pozostałego po takim zabezpieczeniu lub zaspokojeniu pomiędzy akcjonariuszy. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego akcjonariusz wpłat na kapitał zakładowy.

11. Skład osobowy i zmiany które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Zarząd

Stosownie do treści § 29 Statutu IDMSA, w związku z art. 368 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, Członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza. W ciągu ostatniego roku obrotowego zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia nie uległy zmianie.

Skład Zarządu IDMSA w roku 2024		
Data	Imię i nazwisko	Funkcja
od dnia 01.01.2024 do 31.12.2024 r. (oraz do chwili obecnej)	Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu
od dnia 01.01.2024 do 31.12.2024 r. (oraz do chwili obecnej)	Andrzej Łaskiewicz	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Stosownie do treści § 24 IDMSA, w związku z art. 368 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych, Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza składa się przynajmniej z pięciu, lecz nie więcej niż dziewięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres trzyletniej wspólnej kadencji.

Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno być osobami niezależnymi. Przez osoby niezależne rozumie się osoby, które nie są pracownikami Spółki i nie są związane ze Spółką poprzez stałe świadczenie usług.

W dniu 28 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą nowej trzyletniej kadencji (Adam Konopka, Krzysztof Przybylski, Adam Kompowski, Andrzej Szostek, Jagoda Tracz-Dral, Mirosław Wierzbowski ¹)

Skład Rady Nadzorczej IDMSA w okresie od 1.01.2024 do 31.12.2024	
Imię i nazwisko	Funkcja
Adam Konopka	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Przybylski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Kompowski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Szostek	Członek Rady Nadzorczej
Jagoda Tracz-Dral	Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Wierzbowski ¹	Członek Rady Nadzorczej

¹ w dniu 20 sierpnia 2024 r. Mirosław Wierzbowski złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2024. Rada Nadzorcza funkcjonuje w składzie pięcioosobowym.

Prokurenci:

W dniu 19 stycznia 2023 r. Zarząd Spółki udzielił prokury Panu Piotrowi Derlatce.

Komitet Audytu

W strukturze Rady Nadzorczej IDMSA został wyodrębniony komitet audytu (dalej: **Komitet Audytu**) na podstawie uchwały Rady Nadzorczej IDMSA nr 1/10/2017 z dnia 19 października 2017 r. w sprawie powołania Komitetu Audytu.

Członkowie Komitetu Audytu powoływani są przez Radę Nadzorczą spośród członków Rady Nadzorczej, a członkostwo w Komitecie ustaje na skutek utraty mandatu członka Rady Nadzorczej, rezygnacji bądź odwołania ze składu Komitetu Audytu. Odwołać członka Komitetu Audytu może Rada Nadzorcza.

Skład Komitetu Audytu w okresie 17.12.2020 r. do 28.06.2024 r.		
Data powołania	Imię i nazwisko	Funkcja
17.12.2020	Adam Kompowski	Przewodniczący Komitetu Audytu
	Andrzej Szostek	Członek Komitetu Audytu
	Mirosław Wierzbowski	Członek Komitetu Audytu

W dniu 2 września 2024 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Członków Komitetu Audytu (Adam Kompowski, Krzysztof Przybylski, Jagoda Tracz-Dral).

Skład Komitetu Audytu nowej kadencji od 02.09.2024 r.		
Data powołania	Imię i nazwisko	Funkcja
02.09.2024	Adam Kompowski	Przewodniczący Komitetu Audytu
	Krzysztof Przybylski	Członek Komitetu Audytu
	Jagoda Tracz-Dral	Członek Komitetu Audytu
	Andrzej Szostek	Członek Komitetu Audytu

Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Podstawę powołania Komitetu Audytu stanowi art. 128 ust 1 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (dalej: Ustawa) oraz § 10 ust. 1 lit. a) Regulaminu Rady Nadzorczej IDMSA.

Komitet Audytu działa w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej IDMSA, który został przyjęty w dniu 20 października 2017 r. na mocy uchwały nr KA/1/10/2017 Komitetu Audytu (dalej: **Regulamin KA**).

Regulamin KA określa zadania, skład, sposób powoływania, organizację wewnętrzną i tryb pracy Komitetu Audytu.

Prace Komitetu Audytu mają charakter uzupełniający wobec prac Rady Nadzorczej.

Z zastrzeżeniem przepisów powszechnie obowiązujących, do zadań Komitetu Audytu należy:

1. monitorowanie:
 - 1) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - 2) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - 3) wykonywanie czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
2. kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
3. informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania,
4. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego,
5. opracowanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz w razie potrzeby aktualizacja tej polityki,
6. określenie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę oraz w razie potrzeby aktualizacja tej procedury,
7. opracowanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem oraz w razie potrzeby aktualizacja tej polityki,
8. przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 7 powyżej;
9. przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

Zadaniem Komitetu Audytu jest przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji, w której Komitet Audytu wskazuje firmę audytorską, której proponuje powierzyć badanie ustawowe w art. 2 pkt. 1 Ustawy. Ponadto obowiązkiem Komitetu Audytu jest dołączenie do rekomendacji, o której mowa w zdaniu poprzedzającym oświadczenia, że rekomendacja ta jest wolna od wpływów stron trzecich.

Komitet Audytu składa Radzie Nadzorczej roczne pisemne sprawozdanie ze swojej działalności.

W dniu 20 października 2017 Komitet Audytu przyjął: (i) Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania sprawozdań finansowych, (ii) Politykę wyboru firmy audytorskiej, a także (iii) Politykę w zakresie świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci.

informacje dotyczące członków Komitetu Audytu sprawujących funkcję od 17.12.2020 r. do 28.06.2024 r.:

Adam Kompowski	Andrzej Szostek	Mirosław Wierzbowski
spełnia ustawowe kryteria niezależności	spełnia ustawowe kryteria niezależności	nie spełnia ustawowych kryteriów niezależności
posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych	posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych	posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych
posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka	posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka	posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka

informacje dotyczące członków Komitetu Audytu sprawujących funkcję od 02.09.2024 r.:

Adam Kompowski	Krzysztof Przybylski	Jagoda Tracz-Dral
spełnia ustawowe kryteria niezależności	spełnia ustawowe kryteria niezależności	nie spełnia ustawowych kryteriów niezależności
posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych	posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych	posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych
posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka	posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka	posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka

Andrzej Szostek
spełnia ustawowe kryteria niezależności
posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych
posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka

Na rzecz IDMSA nie były świadczone przez KPW Audyt Sp. z o.o., tj. firmę audytorską badającą jej sprawozdania finansowe za lata 2023 oraz 2024 dozwolone usługi nie będące badaniem, poza usługami atestacyjnymi dotyczącymi raportów odnośnie sprawozdań o wynagrodzeniach.

Wybór firmy audytorskiej, tj. KPW Audyt Sp. z o.o. został dokonany przez Radę Nadzorczą w dniu 25 sierpnia 2023 r. i był on poprzedzony rekomendacją dotyczącą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania.

Komitet Audytu został powołany 19.10.2017 r., zaś Procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych została przyjęta 20.10.2017 r.

W roku obrotowym 2024 odbywały się 3 posiedzenia Komitetu Audytu poświęcone wykonywaniu obowiązków komitetu audytu.

Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych IDMSA:

1. zgodnie z § 27ust. 1 Statutu Spółki wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza,
2. jeżeli obowiązek tak wynika z przepisów powszechnie obowiązujących Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację co do wyboru firmy audytorskiej, z tym że rekomendacja taka powinna spełniać wymogi określone przepisami prawa,
3. jeżeli obowiązek taki wynika z przepisów powszechnie obowiązujących Komitet Audytu przygotowując rekomendację zwraca szczególną uwagę na konieczność zachowania niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta,

4. Komitet Audytu przygotowując rekomendację kieruje się dobrem Spółki, uwzględniając aktualną sytuację ekonomiczną Spółki, prowadzoną skalę działalności oraz stopień skomplikowania sprawozdań finansowych sporządzanych przez Spółkę.
5. Komitet Audytu przygotowując rekomendację bierze pod uwagę kompetencje i kwalifikacje osób, które miałyby realizować zlecone badanie,
6. Komitet Audytu przygotowując rekomendację uwzględnia doświadczenia firm audytorskich w zakresie badania sprawozdań finansowych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
7. stosowanie zasad określonych w Polityce wyboru firmy audytorskiej nie powinno znacząco utrudniać sprawnego przebiegu procesu wyboru firmy audytorskiej.
8. przygotowując rekomendację Komitet Audytu uwzględnia ograniczenia wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa,
9. zasady określone w Polityce wyboru firmy audytorskiej nie ograniczają możliwości kierowania się przez Komitet Audytu w swojej pracy innymi dodatkowymi kryteriami,
10. techniczne kwestie związane z wyborem firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych określa procedura wyboru firmy audytorskiej.

Główne założenia polityki w zakresie świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci:

1. podstawą przyjęcia polityki jest art. 130 ust. 1 pkt. 6 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z 11.05.2017 oraz § 3 ust. 1 pkt. 1.7 Regulaminu Komitetu Audytu,
2. pojęcie usług zabronionych należy rozumieć zgodnie z art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16.04.2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE,
3. biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzający badanie sprawozdań finansowych Spółki lub podmiot powiązany z firmą audytorską ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki ani jednostek powiązanych żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynnościami rewizji finansowej,
4. usługami zabronionymi nie są usługi wskazane a art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym,
5. świadczenie usług, o których mowa w pkt. 2 powyżej możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności i wyrażeniu zgody przez Komitet Audytu. W razie potrzeby Komitet Audytu może wydać opinię dotyczącą konkretnej usługi lub usług.

29. Podpisy osób sporządzających i zatwierdzających sprawozdanie zarządu z działalności Spółki

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2023 rok zostało sporządzone i zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 16 kwietnia 2025 r.

Grzegorz Leszczyński
Prezes Zarządu

Andrzej Łaskiewicz
Wiceprezes Zarządu