

Investment Friends Capital S.A.



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ INVESTMENT FRIENDS CAPITAL S.A.

**Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ORAZ
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2014**

1. Przedmiot sprawozdania

Przedmiotem niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej Investment Friends Capital S.A. jest przedstawienie wyników oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 tj. od dnia 01.01.2014r. do dnia 31.12.2014r.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2014r. do dnia 31.12.2014r. w skład którego wchodzi:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2014r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 34.985 tys. zł (słownie: trzydzieści cztery miliony dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych);
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zysk netto w wysokości 4.362.982,63 zł. (słownie: cztery miliony trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset osiemdziesiąt dwa złote 63/100);
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 3.152 tys. zł. (słownie: trzy miliony sto pięćdziesiąt dwa tysiące złotych);
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę: 126 tys. zł (słownie: sto dwadzieścia sześć tysięcy złotych);
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2014r. do dnia 31.12.2014r. zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 30.06.2014 roku, zawartej pomiędzy Investment Friends Capital S.A. firmą Mister Auditor Adviser Sp. z o.o. mieszczącą się w Warszawie przy ul. Wiśniowej 40 lok 5, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań pod numerem 3704. Powyższą umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 9/05/2014 z dnia 30.05.2014r.

Przedmiotem oceny przez Radę Nadzorczą sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014, było ustalenie czy przedstawione przez Zarząd Spółki sprawozdanie zostało sporządzone prawidłowo oraz czy rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczną Spółki. W szczególności przedmiotem oceny Rady było czy:

- sprawozdanie finansowe zostało przeprowadzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sprawozdanie prezentuje dane, także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.
- sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki przedstawia w sposób jasny i rzetelny sytuację Spółki,
- informacje wynikające ze sprawozdania Zarządu z działalności Spółki są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza na podstawie wiedzy wynikającej ze sprawowanego stałego nadzoru na działalnością Spółki oraz raportu i opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok

obrotowy 2014 stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo i rzetelnie prowadzonych ksiąg rachunkowych. W zakresie formy i treści jest ono zgodne z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i Statutu.

Sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawierają istotne dla oceny sytuacji Spółki na dzień 31 grudnia 2014r. informacje i wskaźniki.

2. Sytuacja gospodarcza Spółki na podstawie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki na dzień 31.12.2014r.

W roku 2014r. Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 4 363 tys. zł. Zysk brutto ze sprzedaży wynosił 813 tys. zł przy kosztach sprzedaży produktów w wysokości 15 tys. zł. Uzyskany zysk z działalności operacyjnej to 548 tys. zł, zaś koszty ogólnego zarządu wyniosły 272 tys. zł.

Przychody finansowe w okresie sprawozdawczym wyniosły 4 840 tys. zł, na które składały się: zysk ze zbycia inwestycji (akcji) na poziomie 987 tys. zł, odsetki 18 tys. zł oraz aktualizacja wartości inwestycji tj. posiadanych akcji spółki Fly.pl S.A. - 3 835 tys. zł.

W strukturze składników bilansu po stronie aktywów nastąpiło zmniejszenie aktywów trwałych z kwoty 19 193 tys. zł w 2013r. do kwoty 9 678 tys. zł na koniec 2014r. na skutek uregulowania należności długoterminowych oraz zmniejszeniu pozycji inwestycji długoterminowych. Spółka odnotowała zwiększenie aktywów obrotowych z 11 910 tys. zł w roku 2013 do kwoty 25 307 tys. zł w roku 2014, wynikające ze zwiększenia pozycji krótkoterminowych aktywów finansowych i należności. Spółka dokonała odpisu aktualizacyjnego posiadanych udziałów spółki IFEA Sp. z o.o. w kwocie 1.494,89 tys. zł. Odpis aktualizacyjny był efektem rozpoznania utraty wartości tego aktywa poprzez przeprowadzony test na utratę wartości. Wartość bilansowa udziałów IFEA Sp. z o.o. po odpisie aktualizacyjnym wynosi 6.350,11 tys. zł W roku 2014r, nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży produktów tj. przychodów z usługowej działalności pożyczkowej.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka kontroluje i utrzymuje proces optymalizacji i racjonalizacji kosztów. Spółka realizuje model biznesowy polegający na możliwym maksymalnym ograniczeniu kosztów stałych, w tym również związanych z zatrudnieniem. Zarząd dokonał wydzielenia i outsourcingu wielu obszarów jak m.in. obsługa księgową i podatkową, kadrową, administracyjną, prawną oraz informatyczną.

W wyniku powyższych działań Spółka utrzymuje poziom zmniejszonych kosztów ogólnego zarządu na poziomie 272 tys. zł przy jednoczesnym stopniowym zwiększeniu przychodów.

Spółka przeznacza posiadane zasoby finansowe na prowadzoną działalność pożyczkową, która zamierza rozwijać oraz inwestycje w instrumenty finansowe podmiotów publicznych i niepublicznych. Ewentualne nadwyżki pieniężne są lokowane na depozytach terminowych w bezpiecznych podmiotach bankowych.

Dokonując oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu za rok 2014, Rada Nadzorcza nie stwierdza zagrożenia w zakresie wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz w zakresie płynności finansowej.

Spółka nie posiada zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych istotnych zobowiązań poza wynikającymi z bieżącego funkcjonowania Spółki. Spółka wszystkie swoje zobowiązania reguluje terminowo. W związku z powyższym Rada ocenia, iż sytuacja Emitenta jest stabilna i nie występuje ryzyko utraty lub zaburzenia płynności finansowej oraz kontynuowania działalności.

2. Wnioski i rekomendacje dla Zwyczajnego Zgromadzenia.

W wyniku wyjaśnień uzyskanych od Zarządu Spółki oraz prowadzonej stałej działalności nadzorczej i kontrolnej Rada Nadzorcza zatwierdza sporządzone:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Investment Friends Capital SA za rok 2014,
- sprawozdanie Zarządu za rok 2014,
- rekomenduje udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Zarządowi z wykonywania obowiązków w roku obrachunkowym 2014, a także rekomenduje zmianę w zakresie propozycji Zarządu w przedmiocie uchwały dotyczącej przeznaczenia zysku.

oraz stwierdza, że można przedstawić niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu i rekomendować do zatwierdzenia.

Rada Nadzorcza przedkłada przedmiotowe sprawozdanie Rady Nadzorczej wraz ze sprawozdaniem finansowym Spółki, sprawozdaniem Zarządu, opinią i raportem biegłego rewidenta, Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu rozpatrzenia i zatwierdzenia oraz rekomenduje w zakresie przeznaczenia zysku Spółki za rok 2014r., wyłączenie zysku od podziału i podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał w przedmiocie :

- przeznaczenia części osiągniętego przez Spółkę w roku 2014 zysku netto na pokrycie strat z lat ubiegłych w kwocie 4.000.000,00 zł (cztery miliony złotych) oraz przeznaczenie pozostałej części zysku netto za rok obrotowy 2014 w kwocie 362.982,63 zł (trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset osiemdziesiąt dwa złote 63/100) na kapitał zapasowy Spółki.

Podpisy:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej