

Investment Friends Capital SE



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE

**Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ORAZ
SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY 2017**

1. Przedmiot sprawozdania

Przedmiotem niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej Investment Friends Capital SE jest przedstawienie wyników oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2017 tj. od dnia 01.01.2017r. do dnia 31.12.2017r.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2017r. do dnia 31.12.2017r. w skład którego wchodzi:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2017r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 23.947 tys. zł (dwadzieścia trzy miliony dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy złotych);
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujący zysk netto w wysokości : 168 196,53 tys. zł (sto sześćdziesiąt osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt sześć złotych 53/100);
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 906 tys. zł (dziewięćset sześć tysięcy złotych).
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017r. do 31.12.2017r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 454 tys. zł (czteryście pięćdziesiąt cztery tysiące złotych);
- informację dodatkową, noty i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2017r. do dnia 31.12.2017r. zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 01.06.2017 roku, zawartej pomiędzy Investment Friends Capital S.A. a firmą Grupa Gumułka – Audyt Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach 40-077, ul. Matejki Jana 4. wpisaną na listę firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3975. Powyższą umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 01/05/2017 z dnia 31.05.2017r.

Przedmiotem oceny przez Radę Nadzorczą Sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017, było między innymi ustalenie czy przedstawione przez Zarząd Spółki Sprawozdanie zostało sporządzone prawidłowo oraz czy rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczną Spółki. W szczególności przedmiotem oceny Rady Nadzorczej 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 wraz z oświadczeniem dotyczącym stosowania zasad Ładu Korporacyjnego przedstawia w sposób jasny i rzetelny sytuację Spółki i przestrzeganie Zasad Ładu,
- 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 2017 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 sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu wraz z oświadczeniem o stosowaniu Ładu Korporacyjnego w Spółce są zgodne z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i Statutu.

Sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawierają rzetelne i istotne dla oceny sytuacji Spółki na dzień 31 grudnia 2017r. informacje i wskaźniki.

Oświadczenie dotyczące stosowania zasad Ładu Korporacyjnego przedstawia rzetelnie przyjęte do stosowania przez Spółkę i jej Organy zasady Ładu Korporacyjnego oraz odstępienia od stosowania wyszczególnionych Zasad ze względu na specyfikę prowadzonej działalności gospodarczej Emitenta, jego wielkość i z tym związaną (uproszczoną) strukturę organizacyjną.

2. Sytuacja gospodarcza Spółki na podstawie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki na dzień 31.12.2017r.

Główną działalnością Spółki jest działalność finansowa, w tym usługowa działalność pożyczkowa oraz działalność na szeroko pojętym rynku finansowym.

Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na świadczeniu pozostałych usług finansowych. W okresie sprawozdawczym decydującą rolę w strukturze uzyskiwanych przez Spółkę przychodów zajmują przychody związane z odsetkami i prowizjami od udzielonych pożyczek oraz przychody z wynajmu nieruchomości. Istotne dla prezentowanych danych finansowych są również aktualizacje wyceny posiadanych aktywów tj. akcji i udziałów podmiotów będących w portfelu Emitenta.

Spółka w okresie sprawozdawczym odnotowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 931 tys. zł, zysk z działalności operacyjnej w wysokości 101 tys. zł, zysk netto z działalności gospodarczej 168 tys. zł. oraz przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 977 tys. zł., przychody finansowe w wysokości 57 tys. zł, zaś koszty ogólnego zarządu w okresie sprawozdawczym wynosiły 452 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskiwała przychody głównie z udzielanych pożyczek pieniężnych oraz wynajmu posiadanego apartamentu w Poznaniu. Na prezentowane wyniki Spółki wpłynęła również kara administracyjna nałożona na Spółkę przez Komisję Nadzoru Finansowego w wysokości 250 tys. zł, która zwiększyła pozycję pozostałych kosztów operacyjnych. Emitent nie zgadzając się z nałożoną karą złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego wnosząc o uchylenie kary i wykorzysta całą możliwą drogę prawną dążąc do uzyskania satysfakcjonującego dla Spółki rozstrzygnięcia. W pozycji pozostałych kosztów operacyjnych Zarząd dokonał również odpisu aktualizującego wartość posiadanego apartamentu w Poznaniu w wysokości 117 tys. zł do wartości rynkowej nieruchomości według otrzymanej wyceny zgodnie z operatem szacunkowym.

Na dzień bilansowy 31.12.2017r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka posiada 1.515 udziałów spółki IFEA Sp. z o.o., która to liczba stanowi 5,24% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawnia do oddania 1.515 głosów stanowiących 5,24% ogólnej liczbie głosów IFEA Sp. z o.o.

Zarząd Spółki w dniu 19.03.2018r. podjął decyzję o dokonaniu na dzień 31.12.2017r. aktualizacji wartości w aktywach finansowych Spółki z tytułu zmiany wartości udziałów IFEA Sp. z o.o. Aktualizacja (zwiększająca) wartości za IV kwartał 2017r. wynosiła 1.376 tys. zł

Dotychczas prezentowana wartość 1.515 udziałów IFEA Sp. z o.o. w sprawozdaniu finansowym Spółki na 30.09.2017 roku to 3.673 tys. zł, zaś wartość udziałów IFEA Sp. z o.o. po dokonaniu korekty zwiększającej wartość na dzień 31.12.2017r. wynosi 5.049 tys. zł. Po uwzględnieniu aktualizacji zwiększającej wartość

powyższych udziałów na dzień bilansowy łączna narastająca wartość dokonanych dotychczas odpisów z tytułu okresowych wycen tego aktywa przez kapitał z aktualizacji wyceny od daty nabycia uległa zmniejszeniu i wynosi 2.526 tys. zł.

Podstawą dokonania powyższych odpisów było przeprowadzenie przez Zarząd Emitenta analiz finansowych w oparciu o otrzymane dane finansowe spółki IFEA Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza wskazuje, że Spółka posiada instrumenty finansowe rynku niepublicznego, które charakteryzują się tym, że nie są dopuszczone do obrotu na rynkach regulowanych, czyli giełdach. Należą do nich m. in. posiadane przez Emitenta udziały spółki IFEA Sp. z o.o. Rada zauważa, że lokowanie środków w emisje niepubliczne wiąże się z możliwością uzyskania wyższej stopy zwrotu w porównaniu z portfelem spółek notowanych na GPW, przy jednoczesnym podjęciu wyższego ryzyka. Ryzyko to wynika z szeregu okoliczności wiążących się z niepublicznym charakterem, w szczególności wynikających z braku obowiązków informacyjnych obciążających podmioty o publicznym charakterze, oraz faktycznie ograniczonej możliwości kontroli działalności takich podmiotów. Spółka posiadając udziały powyższych spółek niepublicznych musi liczyć się z ryzykiem nieuzyskania satysfakcjonującej stopy zwrotu z tych inwestycji, poniesienia straty lub całkowitej utraty zainwestowanego kapitału. Rada Nadzorcza akceptuje powyższe ryzyko i nie wnosi w tym zakresie uwag i zastrzeżeń.

Ponieważ wiodącą działalnością spółki jest działalność pożyczkowa, istotny wpływ na wyniki i zachowanie płynności Spółki ma prawidłowe i terminowe realizowanie zobowiązań Pożyczkobiorców wynikających z zawartych umów pożyczek. Na dzień publikacji sprawozdania nie występują w ocenie Rady Nadzorczej istotne zagrożenia w zakresie wywiązania się z zobowiązań umownych przez Pożyczkobiorców zaś w przypadkach kiedy są prowadzone postępowania egzekucyjne udzielone zabezpieczenia w pełni zabezpieczają uzyskanie zaspokojenia roszczeń Spółki.

Dokonując oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu za rok 2017, Rada Nadzorcza nie stwierdza zagrożenia w zakresie wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz w zakresie płynności finansowej i ciągłości prowadzenia działalności.

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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

3. Wnioski i rekomendacje dla Zwyczajnego Zgromadzenia.

W wyniku wyjaśnień uzyskanych od Zarządu Spółki oraz prowadzonej stałej działalności nadzorczej i kontrolnej Rada Nadzorcza, której trzech członków pełni również funkcje Komitetu Audytu zatwierdza sporządzone:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Investment Friends Capital SE za rok 2017,
- sprawozdanie Zarządu za rok 2017 wraz z oświadczeniem o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego za rok 2017,
- oraz
- rekomenduje udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Zarządowi z wykonywania obowiązków w roku obrachunkowym 2017,
- akceptuje i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu propozycję Zarządu w przedmiocie uchwały dotyczącej przeznaczenia zysku na kapitał zapasowy Spółki.
- stwierdza, że można przedstawić niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu i rekomendować do zatwierdzenia,

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 9 i art. 40 rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE) oraz § 23 ust. 2 pkt 2) Statutu Spółki Rada Nadzorcza postanawia przedłożyć przedmiotowe sprawozdanie Rady Nadzorczej wraz ze Sprawozdaniem finansowym Spółki, Sprawozdaniem Zarządu, oświadczeniem o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego oraz opinią biegłego rewidenta, Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu rozpatrzenia i zatwierdzenia oraz rekomenduje w zakresie przeznaczenia zysku Spółki za rok 2017 podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał w przedmiocie :

Uchwała nr
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
Investment Friends Capital SE z siedzibą w Płocku
z dniaroku

*w sprawie
przeznaczenia zysku netto Spółki za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.*

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 33 ust. 1 pkt. 3) Statutu Spółki uchwała się co następuje:

§ 1
Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala, że zysk netto spółki za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017r. w wysokości : 168 196,53 zł (sto sześćdziesiąt osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt sześć złotych 53/100) zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

§ 2
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Niniejsze Sprawozdanie Rada Nadzorcza przyjęła jednogłośnie na posiedzeniu w dniu 10.04.2018r.

Podpisy:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Małgorzata Patrowicz – Sekretarz Rady Nadzorczej

Martyna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Damian Patrowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej