

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 2018

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 2018 tj. od dnia 01.01.2018r. do dnia 31.12.2018r.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2018r. do dnia 31.12.2018r. w skład którego wchodzi:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2018r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 4.902 tys. EURO (cztery tysiące dziewięćset dwa tysiące EURO);
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. wykazujący zysk netto w wysokości : 122 tys. EURO (sto dwadzieścia dwa tysiące EURO);
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 817 tys. EURO (osiemset siedemnaście tysięcy EURO).
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2018r. do 31.12.2018r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 325 tys. EURO (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy EURO);
- informację dodatkową, noty i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2018r. do dnia 31.12.2018r. zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 31.07.2019 roku, zawartej pomiędzy Investment Friends Capital SE a firmą Hansa Audit osauhing z siedzibą w Pärnu mnt. 377 Tallinn 10919, reprezentowaną przez biegłego rewidenta Alar-Ants Smirnov, licencja numer 97. Powyższą umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zawarto na podstawie Uchwały nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 17.06.2019r.

Przedmiotem oceny przez Radę Nadzorczą Sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018, 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 na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sprawozdanie prezentuje dane, także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki,
- 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 2018 stwierdza, że Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości finansowej, 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 2018r. informacje i wskaźniki.

Oświadczenie dotyczące stosowania zasad Ładu Korporacyjnego przedstawia rzetelnie przyjęte do stosowania przez Spółkę i jej Organy zasady Ładu Korporacyjnego oraz odstąpienia 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 31.12.2018r.

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 portfolio Emitenta.

Spółka w okresie sprawozdawczym odnotowała zysk brutto na sprzedaży w wysokości 195 tys. EURO, zysk z działalności operacyjnej w wysokości 114 tys. EURO, zysk netto z działalności gospodarczej 122 tys. EURO. oraz przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 203 tys. EURO, przychody finansowe w wysokości 11 tys. EURO, zaś koszty ogólnego zarządu w okresie sprawozdawczym wynosiły 97 tys. EURO.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskiwała przychody głównie z udzielanych pożyczek pieniężnych oraz wynajmu posiadanego apartamentu w Poznaniu.

Na dzień 31.12.2018r. Spółka posiada 1515 udziałów IFEA Sp. z o.o., o wartości nominalnej 5 000,00 zł. za jeden udział, tj. o łącznej wartości nabycia udziałów 7 575 tys. zł. Na dzień 30.11.2018r. udziały IFEA sp. z o.o. objęte są aktualizacją wartości w łącznej wysokości (-) 5 779 tys. zł. W 2018 roku dokonano aktualizacji wyceny wartości udziałów na kwotę (-) 3 253 tys. zł. Ostatnia wycena miała miejsce na dzień 30.11.2018r. Przeszacowanie ww. aktywa dokonano przez kapitał z aktualizacji wyceny.

Spółka na dzień 31.12.2018r. posiada także akcje długoterminowe (2.873.564 akcji) w spółce IFERIA S.A. o wartości nominalnej 0,02 zł stanowiących 1,47% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz 1,47% udziału w kapitale zakładowym IFERIA S.A. W 2018 roku dokonano aktualizacji wyceny akcji w wysokości (-) 55 tysięcy złotych. Wyceny dokonano na dzień 31.12.2018. Przeszacowania wyżej wymienionego składnika aktywów dokonano poprzez kapitał z aktualizacji wyceny.

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. 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 2018, 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 pełnił również funkcje Komitetu Audytu zatwierdza sporządzone:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Investment Friends Capital SE za rok 2018,
- sprawozdanie Zarządu za rok 2018 wraz z oświadczeniem o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego za rok 2018,
- oraz
- rekomenduje udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Zarządowi z wykonywania obowiązków w roku obrachunkowym 2018,
- 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,

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 2018 podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwał w przedmiocie :

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

*w sprawie
przeznaczenia zysku netto Spółki za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. na kapitał zapasowy*

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala, że zysk netto spółki za okres od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. w wysokości : 122 tysiące EURO (sto dwadzieścia dwa tysiące EURO) zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Niniejsze Sprawozdanie Rada Nadzorcza przyjęła jednogłośnie na posiedzeniu w dniu 26.08.2019r.!

Podpisy:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Koralewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Małgorzata Patrowicz – Sekretarz Rady Nadzorczej

Martyna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej