

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Everest Investments S.A.**

za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Everest Investments S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Stawki 2, 00-193 Warszawa, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii i obejmującego:

- (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 25.115.280 zł,
- (b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujące całkowitą stratę w kwocie 728.364 zł,
- (c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.023.865 zł,
- (d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 115.768 zł,
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Kierownik jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz.330, 613 z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- (a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- (b) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie nasze zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o sprawozdaniu finansowym i stanowiących podstawę jego sporządzenia księgach rachunkowych. Badanie obejmowało w szczególności ocenę poprawności zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, 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. Sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki, a także przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2015, jak też jej wynik finansowy za okres obrotowy od 01.01.2015 do 31.12.2015.

Stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

**Przeprowadzający badanie w imieniu IQ Audyt sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3823:**



Piotr Przedwojewski
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 13016

Warszawa, dnia 21 marca 2016 roku

**Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Everest Investments S.A.
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015**

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Everest Investments S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Stawki 2, 00-193 Warszawa, (zwanej dalej Spółką).

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

- (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 25.115.280 zł,
- (b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujące całkowitą stratę w kwocie 728.364 zł,
- (c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.023.865 zł,
- (d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 115.768 zł,
- (e) informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 21.03.2016 r. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Udziałowców Spółki z dnia 21.03.2016 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 13 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki	2
II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III. Podsumowanie sytuacji finansowej	4
IV. Analiza finansowa	5
V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego	10
VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta	12

**Przeprowadzający badanie w imieniu IQ Audyt Sp. z o.o.,
spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 3823:**

Piotr Przedwojewski
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 13016

Warszawa, dnia 21.03.2016

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- (a) Everest Investments S.A. zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. Stawki 2.
- (b) Akt założycielski Everest Investments S.A. sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariuszy Roberta Bronshtëjna i Bartosza Masternaka spółki cywilnej we Wrocławiu, Rynek nr 7, w dniu 06.02.2008, Repertorium A nr 757/2008. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Warszawie Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14.03.2008 pod nr 0000301483. Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano dnia 22.12.2015.
- (c) Spółka posiada nadany jej w dniu 11.04.2008 numer identyfikacji podatkowej NIP 8971739404 oraz statystycznej w systemie REGON 020684224 z dnia 17.02.2010.
- (d) Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalność holdingowa budująca grupę zarządzającą aktywami i dystrybuującą produkty finansowe.
- (e) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Orzycka 6 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- (f) Sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły okres obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 29.06.2015. Zgromadzenie Wspólników w dniu 29.06.2015 postanowiło pokryć stratę spółki za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 w wysokości 27.376.808 zł z kapitału zapasowego Spółki oraz z zysków lat przyszłych Spółki.
- (g) Sprawozdanie za ubiegły okres obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17.07.2015.
- (h) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i Zarząd.
- (i) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Wojciech Grzegorzczak - Prezes Zarządu (do 19.01.2015)
 - Piotr Sieradzan - Prezes Zarządu (od 19.01.2015)
 - Wojciech Gudaszewski - Wiceprezes Zarządu (do 19.01.2015)
 - Adrian Dzielnicki - Wiceprezes Zarządu (do 19.01.2015)
 - Grzegorz Pietrucha - Członek Zarządu (od 3.07.2015 do 29.02.2016)
 - Agnieszka Potocka-Ołubiec - Członek Zarządu (od 3.07.2015)
- (j) Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 13.815.294 zł i dzielił się na 13.815.294 akcji o wartości nominalnej 1 zł każdy. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 24.679.322 zł.
- (k) W ciągu badanego okresu oraz do dnia zakończenia badania miały miejsce następujące zmiany w kapitale podstawowym Spółki:
- Emisja akcji serii F
W okresie od 11 lutego 2015 r. do 24 lutego 2015 r. Spółka przeprowadziła emisję prywatną akcji zwykłych na okaziciela serii F. W ramach przeprowadzonej emisji objęte zostało 400.000 akcji po cenie emisyjnej wynoszącej 5,00 zł za akcję. Łączna wartość przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii F wyniosła 2.000.000 zł. Emisja akcji serii F została zarejestrowana w KRS.
 - Emisja akcji serii G
W okresie od 11 lutego 2015 r. do 16 lipca 2015 r. Spółka przeprowadziła emisję prywatną akcji zwykłych na okaziciela serii G. W ramach przeprowadzonej emisji objęte zostało 180.000 akcji po cenie emisyjnej wynoszącej 5,00 zł za akcję. Łączna wartość przeprowadzonej subskrypcji akcji serii G wyniosła 900.000 zł. Emisja akcji serii G została zarejestrowana w KRS.

- Emisja akcji serii H

W dniu 13 listopada 2015 r. została zakończona subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii H. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji Akcji serii H objętych zostało 235.294 akcji po cenie emisyjnej wynoszącej 4,25 zł za akcję. Łączna wartość przeprowadzonej subskrypcji akcji serii H wyniosła 999.999,50. Emisja akcji serii H została zarejestrowana w KRS.

(l) Akcje w Spółce na dzień bilansowy były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
Everest Investments Holding S.A.	8 567 000	8 567 000	62,01%
Pozostali	5 248 294	5 248 294	37,99%

(m) Inne jednostki powiązane z badaną jednostką to:
Jednostki zależne:

	miejsce siedziby spółki	procent posiadanych udziałów %	procent posiadanych głosów %
Everest Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Warszawa	100,00%	100,00%
EVEREST Funds, LLC	USA	100,00%	100,00%
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o.	Warszawa	100,00%	100,00%
Everest Dom Inwestycyjny Sp. z o.o. SKA	Warszawa	100,00%	100,00%

(n) Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2015 do 31.12.2015. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2014. Okres obrotowy dwa lata wstecz obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2013.

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- (a) IQ Audyt sp. z o.o. został wybrany na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 3.03.2016.
- (b) Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 04.03.2016 r. pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a IQ Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. ul. Koszykowej 6, jako Zleceniobiorcą, w okresie od 04.03.2016 do 21.03.2016.
- (c) Następujące inwentaryzacje zostały przeprowadzone przez Spółkę w okresie objętym badaniem:
- drogą spisu z natury ilości składników majątku:
 - środki pieniężne w kasie wg stanu na dzień 31.12.2015;
 - drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków i kontrahentów:
 - środków pieniężnych na rachunkach bankowych wg stanu na dzień 31.12.2015;
 - drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami:
 - rzeczowe aktywa trwałe wg stanu na dzień 31.12.2015;
- Audyt nie obserwował przebiegu spisu z natury.
- (d) Otrzymano od zarządu Spółki oświadczenie z datą 21.03.2016 o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym

zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

III. Podsumowanie sytuacji finansowej

Następujące zjawiska pozytywnie wpłynęły na wynik finansowy i rentowność w okresie obrotowym oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego:

W 2015 roku strata brutto na sprzedaży wyniosła 998.441 zł i była o 92% (12.229.573 zł) niższa niż w 2014 roku, w którym z kolei wyniosła 13.228.014 zł. Czynnikiem wpływającym na zmniejszenie straty brutto ze sprzedaży w 2015 roku była mniejsza strata ze sprzedaży instrumentów finansowych.

EVEREST INVESTMENTS S.A.**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015****IV. Analiza finansowa****SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2015**

	Komen- tarz	A Koniec bieżącego okresu zł	B Koniec ubiegłego okresu zł	Zmiana (A-B) zł	Zmiana (A-B)/B %	Koniec bieżąceg o okresu Struktura %	Koniec ubiegłeg o okresu Struktura %
AKTYWA							
Aktywa trwałe		22 573 149	3 040	22 570 109	>1000%	90%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	1	204 951	0	204 951	0%	1%	0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2	22 333 425	0	22 333 425	0%	89%	0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		34 773	3 040	31 733	>1000%	0%	0%
Aktywa obrotowe		2 542 131	21 739 962	-19 197 831	-88%	10%	100%
Zapasy		1 087	0	1 087	0%	0%	0%
Należności handlowe		2 177	9 840	-7 663	-78%	0%	0%
Pozostałe należności	3	938 267	21 590 976	-20 652 709	-96%	4%	99%
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	4	1 326 373	0	1 326 373	0%	5%	0%
Pozostałe aktywa finansowe	5	257 228	0	257 228	0%	1%	0%
Rozliczenia międzyokresowe		4 601	10 980	-6 379			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		12 398	128 166	-115 768	-90%	0%	1%
Suma aktywów		25 115 280	21 743 002	3 372 278	16%	100%	100%

EVEREST INVESTMENTS S.A.**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015****SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2015 (c.d.)**

		A Koniec bieżącego okresu zł	B Koniec ubiegłego okresu zł	Zmiana (A-B) zł	Zmiana (A-B)/B %	Koniec bieżąceg o okresu Struktura %	Koniec ubiegłeg o okresu Struktura %
PASYWA							
Kapitał własny							
Kapitał zakładowy	6	13 815 294	13 000 000	815 294	6%	55%	60%
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	7	8 439 783	19 975 000	-11 535 217	-58%	34%	92%
Pozostałe kapitały		3 152 609	16 057 265	-12 904 656	-80%	13%	74%
Wynik finansowy bieżącego okresu		-728 364	-27 376 808	26 648 444	-97%	-3%	-126%
Razem kapitały własne		24 679 322	21 655 457	3 023 865	14%	98%	100%
Zobowiązanie długoterminowe		202 390	0	202 390	0%	1%	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe		112 074	0	112 074	0%	0%	0%
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		90 316	0	90 316	0%	0%	0%
Zobowiązania krótkoterminowe		233 568	87 545	146 023	167%	1%	0%
Kredyty i pożyczki		100 263	0	100 263	0%	0%	0%
Pozostałe zobowiązania finansowe		21 383	0	21 383	0%	0%	0%
Zobowiązania handlowe		40 525	60 762	-20 237	-33%	0%	0%
Pozostałe zobowiązania		21 241	10 783	10 458	97%	0%	0%
Pozostałe rezerwy		50 156	16 000	34 156	213%	0%	0%
Suma pasywów		25 115 280	21 743 002	3 372 278	16%	100%	100%

EVEREST INVESTMENTS S.A.**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015****SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015**

	Komen- tarz	A Bieżący okres zł	B Ubiegły okres zł	Zmiana (A-B) zł	Zmiana (A-B)/B %	Bieżący okres Struktura %	Ubiegły okres Struktura %
Działalność kontynuowana							
Przychody ze sprzedaży		1 770	2 722 029	-2 720 259	-100%	100%	100%
Przychody ze sprzedaży usług		1 770	15 000	-13 230	-88%	100%	1%
Zysk ze zbycia akcji i udziałów		0	2 707 029	-2 707 029	-100%	0%	99%
Koszty rodzajowe	8	1 000 211	15 950 043	-14 949 832	-94%	>1000%	586%
Amortyzacja		27 893	3 515	24 378	694%	>1000%	0%
Zużycie materiałów i energii		71 494	299	71 195	>1000%	>1000%	0%
Usługi obce		443 525	267 347	176 178	66%	>1000%	10%
Podatki i opłaty		5 802	47 045	-41 243	-88%	328%	2%
Wynagrodzenia		262 605	292 630	-30 025	-10%	>1000%	11%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		20 628	21 743	-1 115	-5%	>1000%	1%
Pozostałe koszty rodzajowe		16 528	6 525	10 003	153%	934%	0%
Strata ze sprzedaży instrumentów finansowych		151 736	15 310 939	-15 159 203	-99%	>1000%	562%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		-998 441	-13 228 014	12 229 573	-92%	>-1000%	-486%
Pozostałe przychody operacyjne		10 753	0	10 753	0%	608%	0%
Pozostałe koszty operacyjne		-10 660	-410	-10 250	>1000%	-602%	0%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-998 348	-13 228 424	12 230 076	-92%	>-1000%	-486%
Przychody finansowe	9	331 657	20 694 921	-20 363 264	-98%	>1000%	760%
Koszty finansowe		-3 090	-37 924 501	37 921 411	-100%	-175%	>-1000%
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		-669 781	-30 458 004	29 788 223	-98%	>-1000%	>-1000%
Podatek dochodowy	10	58 583	-3 081 196	3 139 779	-102%	>1000%	-113%
Zysk/(strata) netto		-728 364	-27 376 808	26 648 444	-97%	>-1000%	>-1000%

EVEREST INVESTMENTS S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

		J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres
<u>Wskaźniki aktywności</u>				
- produktywność majątku ogółem	przychody ze sprzedaży przeciętny stan aktywów		0,00	0,06
- produktywność majątku trwałego	przychody ze sprzedaży przeciętny stan aktywów trwałych		0,00	0,40
- produktywność kapitału własnego	przychody ze sprzedaży przeciętny stan kapitału własnego		0,00	0,08
<u>Wskaźniki rentowności</u>				
- rentowność sprzedaży netto	zysk/strata netto przychody ze sprzedaży	%	>-1000%	>-1000%
- rentowność sprzedaży brutto	zysk/strata ze sprzedaży przychody ze sprzedaży	%	>-1000%	>-1000%
- rentowność majątku ogółem	zysk/strata netto przeciętny stan aktywów	%	-311%	>-1000%
- rentowność kapitału własnego	zysk/strata netto przeciętny stan kapitału własnego	%	-314%	>-1000%
<u>Wskaźniki finansowania</u>				
- stopa zadłużenia	suma zobowiązań długo i krótkoterminowych suma pasywów		0,02	0,00
- szybkość obrotu zobowiązań	przec. stan zobowiązań handlowych x 365 dni koszt własny sprzedaży	dni	-316	5
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	kapitał własny aktywa trwałe		1,09	>1000
- trwałość struktury finansowania	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe suma pasywów		0,99	1,00
			Koniec bieżącego okresu	Koniec ubiegłego okresu
<u>Wskaźniki płynności</u>				
- płynności I	aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe		10,88	248,33
- płynności II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy zobowiązania krótkoterminowe		10,88	248,33
- płynności III	środki pieniężne zobowiązania krótkoterminowe		0,05	1,46
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>				

EVEREST INVESTMENTS S.A.**Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015**

- zysk/strata na jedną akcję	zysk/strata netto ilość wyemitowanych akcji	zł	-0,05	-2,11
- cena do zysku/straty na jedną akcję	cena rynkowa jednej akcji zysk/strata netto na jedną akcję		-36,04	-2,49
- kapitał własny na jedną akcję	kapitał własny ilość wyemitowanych akcji	zł	1,79	1,67

V. Omówienie wybranych pozycji sprawozdania finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Najistotniejsze pozycje środków trwałych wynikają z prezentacji leasingowanego w ramach leasingu finansowego samochodu. Przyczyną wzrostu w stosunku do ubiegłego okresu jest nabycie nowego samochodu w badanym okresie.

2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W pozycji aktywa finansowe dostępne do sprzedaży spółka wykazuje udziały w jednostkach zależnych. Przyczyną wzrostu w stosunku do ubiegłego okresu jest nabycie udziałów w badanym okresie.

3. Pozostałe należności

Saldo składa się z należności z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych.

4. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy

W tej pozycji prezentowane są akcje zagranicznej spółki nienotowane na rynku regulowanym wycenione do wartości godziwej.

5. Pozostałe aktywa finansowe

Na saldo składają się krótkoterminowe pożyczki udzielone.

6. Kapitał zakładowy

W ciągu okresu obrotowego kapitał podstawowy wzrósł o 815 294 zł w wyniku emisji 815 294 akcji o cenie nominalnej 1 zł.

7. Kapitał zapasowy

Zmniejszenie kapitału w ciągu okresu obrotowego wynika z pokrycia strat z lat ubiegłych oraz nadwyżki ceny emisji akcji nad wartość nominalną akcji.

8. Koszt rodzajowe

Na saldo kosztów rodzajowych składają się koszty bieżącej działalności operacyjnej spółki. Zwiększone koszty amortyzacji wynikają z zakupionych samochodów. Natomiast wyższe koszty usług obcych w porównaniu do roku poprzedniego wynikają z większych kosztów usług prawnych oraz doradczych.

9. Przychody finansowe

Przychody finansowe dotyczą są związane z wyceną aktywów finansowych do wartości godziwej.

10. Podatek dochodowy

Spółka w tym roku poniosła stratę podatkową. Wartość wykazana w ramach podatku dochodowego jest efektem zmian bilansowych aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

- (a) Zarząd Spółki przedstawił żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.
- (b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które uznaje się za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- (c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej określono przyczynę wprowadzenia zmian oraz ich wpływ na wynik finansowy za bieżący okres obrotowy zapewniając porównywalność danych finansowych dotyczących okresu bieżącego i ubiegłego. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego okresu obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych, jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- (d) Księgi prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.
- (e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej jest adekwatny do wielkości i złożoności działalności prowadzonej przez Spółkę oraz umożliwia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.
- (f) Kapitał podstawowy jest zgodny z umową Spółki, został potwierdzony wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego oraz został pokryty zgodnie z literą prawa.
- (g) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Wyniki inwentaryzacji zostały poprawnie rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych.
- (h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.
- (j) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz księgami rachunkowymi.
- (k) Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.
- (l) Podczas badania nie stwierdzono istotnych naruszeń statutu Spółki i prawa mających wpływ na sprawozdanie finansowe.

- (m) Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.
- (n) Dane liczbowe przedstawione w notach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania określone przez Krajowe standardy rewizji finansowej wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
- (o) IQ Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).