

**GRUPA KAPITAŁOWA INVISTA
W WARSZAWIE**

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO
OKRES OD 01.01.2016 R. DO 30.06.2016 R.**

Raport wykonał:

Bogdan Zegar
Biegły rewident



EUREKA AUDITING
Sp. z o.o.

Aleje Marcinkowskiego 22 / 61-827 Poznań / tel. 501 893 629
www.eurekaauditing.pl
KRS 0000183841 / REGON 632196940 / NIP 778-00-46-078

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO
OKRES OD 01.01.2016 R. DO 30.06.2016 R.**

**Dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej
INVISTA S.A. w Warszawie**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INVISTA, dla której INVISTA S.A. z siedzibą przy ul. Emilii Plater 14/14-18; 00-669 Warszawa, jest Spółką Dominującą, obejmującego okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, na które składają się:

1. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę:
68.798.611,94 zł
2. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku wykazujące zysk netto w wysokości:
2.937.197,17 zł
oraz całkowite dochody razem w kwocie:
2.937.197,17 zł
3. śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę:
2.761.343,65 zł
4. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę:
1.757.681,18 zł
5. dane objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd INVISTA S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską „MSR 34”.

Naszym zadaniem było sformułowanie wniosku na temat załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Przeгляд przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Rewizji Finansowej 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przełądu 2410 „Przełąd sródrcznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezaleźnego biegłego rewidenta jednostki”, wydane go przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (and. IAASB) („standard”).

Przełąd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od Kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Spółki.

Zakres i metoda przełądu sródrcznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego na podstawie przeprowadzonych procedur nie możemy wydać takiej opinii z badania o załączonym skróconym sródrcznym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przełądu, nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że załączone sródrczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane tak, aby przedstawiało ono we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSR 34 sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej INVISTA na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do przedłożonego sródrcznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, uznajemy za istotne wskazać na:

- a) kwestię dotyczącą sprawozdania finansowego Spółki Dominującej, tj. INVISTA S.A., na komunikowane przez Zarząd ryzyka związane z posiadany mi i zarządzany mi aktywami w pozycjach inwestycji długoterminowych, należności krótkoterminowych oraz inwestycji krótkoterminowych, na mogące wystąpić w przyszłości zmiany aktualnych wycen wartości bilansowych w sytuacji zmieniających się ich ustalonych poziomów oraz potwierdzenia tych wycen w momencie zakończenia realizacji transakcji. Wobec powyższego osiągnięcie rzeczywistych przepływów pieniężnych może różnić się od tych założeń;
- b) kwestię dotyczącą sprawozdania finansowego Jednostki Zależnej AFORTI SECURITIES S.A. ze wskazaniem, iż:
 - na dzień 30 czerwca 2016 r. mimo dokonane go podwyższenia kapitałowe go Spółki suma strat z lat poprzednich przekroczyła sumę kapitałów zapasowe go i rezerwowe go oraz 1/3 kapitału zakładowe go uregulowan ą zapisami w art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych. W myśl tego przepisu Zarząd zobowiązany jest do niezwłoczne go zwołania Zgromadzenia Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczące j dalsze go istnienia Spółki.

- w dniu 31 maja 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego KNF cofnęła w całości zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej, w związku z naruszeniem przepisów prawa zawierających normy adekwatności kapitałowej. W decyzji o cofnięciu zezwolenia KNF wyznaczyła termin zakończenia prowadzenia działalności maklerskiej na dzień 30 czerwca 2016 r. Od powyższego Zarząd AFORTI SECURITIES S.A. złożył wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy do KNF. Nadmieniamy, iż w ocenie Zarządu Spółki Dominującej ze względu na fakt, że AFORTI SECURITIES S.A. jest aktywem przeznaczonym do sprzedaży, utrata zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej nie będzie miała istotnego znaczenia dla sytuacji finansowej i prawnej INVISTA S.A.

Bogdan Zegar
Kluczowy biegły rewident, nr ewidencyjny 5475
Przeprowadzający przegląd w imieniu:
Eureka Auditing Sp. z o.o.
61-827 Poznań
al. Marcinkowskiego 22
Podmiotu uprawnionego do badania, nr ewidencyjny 137
Prezes Zarządu



EUREKA AUDITING
Spółka z o.o.
al. Marcinkowskiego 22
61-827 Poznań (1)

Poznań, dnia 2 września 2016 r.