

STANOWISKO NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki Euroinvestment S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skorygowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Euroinvestment S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Bocianiej 47, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd jednostki dominującej Euroinvestment S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”) i Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2014 r., nr 133), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd i członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej Euroinvestment S.A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej Euroinvestment S.A. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dokumentacja stanowiąca podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze

sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty wynikające ze zdarzeń, które zostały ujawnione przez Zarząd jednostki dominującej po wydaniu Opinii biegłego rewidenta z dnia 14 czerwca 2017 roku, do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Euroinvestment S.A. sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, przed wprowadzeniem korekt. Opinia ta wraz z raportem, została unieważniona odrębnym dokumentem z dnia 19 września 2017 roku.

Zdarzenia, które miały wpływ na korektę sprawozdania finansowego to:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej Euroinvestment S.A. z siedzibą w Warszawie, które odbyło się w dniu 22 sierpnia 2017 roku, w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Euroinvestment S.A. za 2016 rok, zarządziło przerwę w obradach i nie dokonało zatwierdzenia tego sprawozdania w związku z tym, że po opublikowaniu zbadanego sprawozdania a przed datą tego Zgromadzenia, do Spółki wpłynęły informacje dotyczące EUROSMILE, EUROINVESTMENT spółka akcyjna spółka jawna (w której Euroinvestment S.A. posiadała wkłady);
2. Jednostka dominująca Euroinvestment S.A. zbyła w dniu 31.03.2017 roku ogół praw i obowiązków w EUROSMILE, EUROINVESTMENT spółka akcyjna spółka jawna za cenę 1,00 złotych, co nie zostało odzwierciedlone w wycenie aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok i o czym biegły nie został powiadomiony w trakcie badania – kwota korekty zmniejszającej wynik oraz aktywa finansowe: 198.000,00 złotych;
3. W dniu 5 grudnia 2016 roku Zarząd jednostki dominującej Euroinvestment S.A. podjął uchwałę w sprawie całkowitego zaprzestania działalności filmowej przez Spółkę, co nie zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok o czym biegły nie został powiadomiony w trakcie badania – kwota korekty zmniejszającej wynik oraz aktywa trwałe: 126.989,34 złotych.

Skorygowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Euroinvestment S.A. za okres zakończony 31 grudnia 2016 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostki powiązane, w tym jednostkę dominującą Euroinvestment S.A.. Zarząd we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wskazał, że zgodnie z wiedzą Zarządu nie istnieją czynniki zagrożenia kontynuacji działalności. Natomiast w nocy 41 do jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki dominującej za 2016 rok, Zarząd poinformował o zagrożeniu kontynuacji działalności Spółki w przypadku, gdy działalność holdingowa nie zapewni wystarczającej płynności finansowej.

Przed wydaniem niniejszego stanowiska jednostka dominująca Euroinvestment S.A. zbyła wszystkie aktywa finansowe za cenę poniżej ich wartości księgowej. Nie można więc uznać, że jednostka dominująca Euroinvestment S.A. ma zdolność prowadzenia działalności holdingowej. Ponadto jednostka dominująca ostatecznie zaniechała działalności związanej z produkcją filmową, spisując wszystkie nierozliczone nakłady poniesione w związku z tą działalnością. Na dzień bilansowy jednostka dominująca Euroinvestment S.A. wykazuje przeterminowane zobowiązania w kwocie 1.600.000 złotych, stanowiące pożyczkę od Państwowego Instytutu Sztuki Filmowej (PISF), które były bezskutecznie egzekwowane przez wierzyciela.

Do dnia wydania niniejszego stanowiska nie uzyskaliśmy wystarczających dowodów, że jednostka dominująca podjęła działalność związaną z IT, które potwierdziłyby zasadność przyjętego przez jej Zarząd założenia kontynuacji działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zawiera korekt dotyczących odmiennych zasad wyceny i klasyfikacji aktywów i pasywów, które byłyby konieczne, gdyby Grupa Kapitałowa nie była w stanie kontynuować działalności.

Uwzględniając powyższe uważamy, że stopień niepewności co do możliwości kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową jest na tyle duży, że nie pozwala nam to na wyrażenie opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej za lata obrotowe 2014 i 2015 nie zostały złożone w Sądzie do dnia wydania niniejszego stanowiska.

W imieniu **Kancelaria Audytorsko – Doradcza M. Mazur**

Warszawa, ul. Z. Słomińskiego 17 lok. 33

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3321

Kluczowy biegły rewident:


Marzena Mazur

.....
Biegły Rewident
Nr 11162

KAD 
Kancelaria Audytorsko-Doradcza
ul. Słomińskiego 17 lok. 33, 00-195 Warszawa
nr ewid. KIRB 3321

Warszawa, dnia 29 grudnia 2017 roku.