

e-Kancelaria Grupa Prawno – Finansowa S.A.
ul. Gen. Józefa Bema 2
50 -265 Wrocław

Stanowisko niezależnego biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
e-Kancelaria Grupa Prawno - Finansowa S.A.
za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

STANOWISKO NIEZALEŹNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego e-Kancelaria Grupa Prawno - Finansowa S.A., zwanej dalej Spółką, z siedzibą we Wrocławiu, ul. Gen. Józefa Bema 2, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz.330 z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia stanowiska.

- 1) W dniu 26 lutego 2015 roku przypadał termin wykupu wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii L o łącznej wartości nominalnej 3 930 tys. zł Spółka do dnia wydania niniejszego stanowiska nie uregulowała zobowiązań wynikających z tych obligacji. Z badanego bilansu wynika, że Spółka nie posiada środków pieniężnych na zapłatę wyżej wymienionych zobowiązań. W myśl Ustawy o obligacjach (Dz.U. z 2014 r. poz.730 z późn.zm), jeżeli emitent obligacji nie wypełni w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z obligacji, obligacje podlegają na żądanie obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne.
- 2) W dniu 13 marca 2015 roku Spółka zgłosiła w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wnioski o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Do dnia wydania niniejszego stanowiska sąd nie wydał

postanowienia o ogłoszeniu upadłości układowej lub likwidacyjnej. Nie uzyskaliśmy ponadto wystarczających dowodów na to, że układ zostanie zaakceptowany przez wierzycieli Spółki i zostanie zatwierdzony przez Sąd. Ze względu na niepewność, co do dalszego toku postępowania upadłościowego, istnieje znaczna wątpliwość w zdolności Spółki do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

- 3) Łączna wartość nominalna obligacji krótkoterminowych Spółki przypadających do spłaty w terminie 12 miesięcy od daty bilansu wynosi 18 998 tys. zł, a wszystkie zobowiązania krótkoterminowe przypadające do spłaty wynoszą 21.985 tys. zł. Zarząd Spółki zawarł w nocy nr 1.1. Analiza płynności do jednostkowego sprawozdania finansowego Źródło spłaty zobowiązań Łączna kwota wpływów z emisji akcji i obligacji jest niewystarczająca na pokrycie wszystkich zobowiązań krótkoterminowych. Ponadto istnieje ryzyko niedościsła planowanych przez Spółkę emisji do skutku.
- 4) W dniu 30 marca 2015 roku Zarząd Forum Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Krakowie podjął uchwałę w sprawie rozwinęcia Unifundu Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Krakowie, będącego podmiotem zależnym od Spółki. Podjęcie wyżej wymienionej uchwały stanowi przesłankę rozwinęcia Funduszu. W ocenie Zarządu Spółki Fundusz będzie generował umiarkowane wpływy i ujemną rentowność.
- 5) Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka wykazuje saldo pożyczki od podmiotu powołanego w wysokości 1 558 tys. zł. Termin wymagalności wierzytelności jeszcze nie upłynął, ale standing finansowy wierzyciela wskazuje na trwałą utratę wartości tej wierzytelności. Spółka nie utworzyła odpisu aktualizującego wartość należności, co spowodowało zawyżenie wyniku finansowego Spółki o kwotę 1 558 tys. zł.
- 6) Na dzień bilansowy w księgach rachunkowych Spółki ujawniono należność od niepowołanego funduszu inwestycyjnego zamkniętego w wysokości 23 173 tys. zł, która po pomniejszeniu jej o wartość odpisu aktualizującego w wysokości 17 673 tys. zł wynosi netto 5 500 tys. zł. Spółka nie uprawdopodobniła odzyskania tej wierzytelności, nie uzyskaliśmy również na piśmie oświadczenia od prawnika dotyczącego prowadzonej sprawy w postępowaniu przedprocesowym (zawezwanie do próby ugodowej).
- 7) Spółka nie przeprowadziła inwentaryzacji należności w drodze potwierdzenia sald, zgodnie z obowiązkiem wynikającym z art. 26 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości, w związku z tym nie byliśmy w stanie potwierdzić istnienia należności na dzień bilansowy. Wartość należności wykazana przez Spółkę w badanym bilansie wynosi 2 414 tys. zł, co stanowi 8,3% sumy bilansowej Spółki. Dodatkowo z analizy wiekowania należności wynika, że powyżej 270 dni od daty bilansowej są przeterminowane należności o łącznej wartości 1 660 tys. zł. Spółka nie utworzyła odpisu aktualizującego wartość tych należności, gdyby jej zdaniem są one w pełni odzyskiwalne. Stanowisko Zarządu w tej kwestii zostało przedstawione w sprawozdaniu finansowym Spółki. Spowodowało to zawyżenie wyniku finansowego o kwotę 1 660 tys. zł.
- 8) Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe nie otrzymał podpisanego przez prawnika zestawienia spraw sądowych dotyczących Spółki, takie oświadczenie zostało nam przekazane podpisane przez Prezesa Spółki.

Na dzień wydania niniejszego stanowiska, z uwagi na wagę okoliczności opisanych powyżej oraz brak uzyskania dowodów pozwalających uznać za pewne kontynuowanie działalności przez Spółkę za zasadne, nie byliśmy w stanie upewnić się, co do wiarygodności poniższych stwierdzeń:

- poprawności wyceny inwestycji długoterminowych,
- poprawności wyceny pakietów wierzytelności (dodatkowo nie otrzymaliśmy zaopiniowania ani wyliczeń do wycen pakietów wierzytelności),
- poprawności wyceny inwestycji krótkoterminowych,
- Źródła spłaty zobowiązań oraz możliwości spienienia aktywów posiadanych przez Spółkę.

Ponadto zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- 1) Wysokość kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2014 roku była ujemna i wyniosła -6 791 tys. zł. Kwota niepokrytych strat zamknęła się kwotą tys. -20 762 tys. zł i przewyższała łączną sumę kapitału akcyjnego oraz kapitału zapasowego i kapitału z emisji akcji ponad wartość nominalną. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030 z późn. zm.), jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.
- 2) Zarząd Spółki w sprawozdaniu finansowym nie zawarł korekt, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby sprawozdanie finansowe było sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności.

Uwzględniając wagę problemów opisanych powyżej i ich wpływ na sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, nie możemy wyrazić opinii o załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki e-Kancelaria Grupa Prawno - Finansowa S.A.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności jednostki.

w imieniu:
BTFG Audit sp. z o.o.
ul. Śniadeckich 17
00-654 Warszawa
Nr ewidencyjny 3105

Kluczowy Biegły Rewident



Luiza Berg
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10898

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2015 roku