

**Grupa Kapitałowa 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 NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej e-Kancelaria Grupa Prawno - Finansowa S.A., zwana dalej „Grupą” w której jednostką dominującą jest e-Kancelaria Grupa Prawno - Finansowa S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Gen. Józefa Bema 2, na które składa się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane 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 wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową jak też wynik finansowy Grupy oraz o prawidłowości księgi 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu.

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia stanowiska.

- 1) W dniu 26 lutego 2015 roku przypadał termin wykupu wyemitowanych przez jednostkę dominującą obligacji serii L o łącznej wartości nominalnej 3 930 tys. zł Grupa do dnia wydania niniejszego stanowiska nie uregulowała zobowiązań wynikających z tych obligacji. Z badanego skonsolidowanego bilansu wynika, że Grupa 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 wypłaci 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 jednostka dominująca w Grupie złożyła w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VIII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych wniosek 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 jednostki dominującej i zostanie zatwierdzony przez Sąd. Ze względu na niepewność, co do dalszego toku postępowania upadłościowego, istnieje znaczna wątpliwość w zdolności Grupy do kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.
- 3) Łączna wartość nominalna obligacji krótkoterminowych wyemitowanych przez jednostki dominujące przypadających do spłaty w terminie 12 miesięcy od daty bilansu wynosi 18 998 tys. zł, a wszystkie zobowiązania krótkoterminowe przypadające do spłaty wynoszą 22.572 tys. zł. Zarząd jednostki dominującej zawarł w nocy nr 1.1. Analiza płynności do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Tródką spłaty zobowiązań. Łączna kwota wpływów z emisji akcji i obligacji jest niewystarczająca na pokrycie wszystkich zobowiązań krótkoterminowych. Ponadto istnieje ryzyko niedojścia planowanych przez jednostki dominujące 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 rozwiązania Unifunduszu Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Krakowie, będącego podmiotem w Grupie. Podjęcie wyżej wymienionej uchwały stanowi przesłankę rozwiązania Funduszu. W ocenie Zarządu jednostki dominującej Fundusz będzie generował ujemne wpływy i ujemną rentowność.
- 5) Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa wykazuje saldo pożyczki od podmiotu powinowanego w wysokości 1 558 tys. zł. Termin wymagalności wierzytelności jeszcze nie upłynął, ale standing finansowy wierzyciela wskazuje na trwałą utratę wartości tej wierzytelności. Grupa 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 podmiotu dominującego ujawniono należność od niepowinowanego funduszu inwestycyjnego zamkniętego w wysokości 23 173 tys. zł po pomniejszeniu jej o wartość odpisu aktualizującego wartość w wysokości 17 673 tys. zł, wynoszącą netto 5 500 tys. zł. Kierownictwo jednostki dominującej nie uprawdopodobniło odzyskania tej wierzytelności, nie uzyskaliśmy również na piśmie oświadczenia od prawnika dotyczącego prowadzonej sprawy w postępowaniu przedprocesowym (zawezwanie do próby ugodowej).
- 7) Jednostka dominująca w Grupie 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 wynosi 2 449 tys. zł, co stanowi 8,2% skonsolidowanej sumy bilansowej Grupy. Dodatkowo z analizy wiekowania należności wynika, że powyżej 270 dni od daty bilansowej są przeterminowane należności o łącznej wartości 1 660 tys. zł. Jednostka dominująca w Grupie nie utworzyła odpisu aktualizującego wartość tych należności, gdyby jej zdaniem są one w pełni odzyskiwalne. Stanowisko Zarządu jednostki dominującej w tej kwestii zostało przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Spowodowało to zaniżenie skonsolidowanego wyniku finansowego Grupy o kwotę 1 660 tys. zł.
- 8) Biegły rewident badający skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie otrzymał podpisanego przez prawnika zestawienia spraw sądowych dotyczących Grupy, takie oświadczenie zostało podpisane przez Prezesa Zarządu jednostki dominującej.

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

- poprawności wyceny inwestycji długoterminowych,
- poprawności wyceny pakietów wierzytelności (dodatkowo nie otrzymaliśmy zażaleń ani wyliczeń do wycen pakietów wierzytelności),
- poprawności wyceny inwestycji krótkoterminowych,
- Tródeęspęty zobowiązań oraz możliwości spieniężenia aktywów posiadanych przez Grupę.

Ponadto zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- 1) Wysokość kapitałów własnych jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2014 roku była ujemna i wynosiła -6 791 tys. zł Kwota niepokrytych strat zamknęła się kwotą tys. -20 762 tys. zł oraz przewyższyła 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 jednostki dominującej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie zawarł korekt, które byłyby konieczne w przypadku, gdyby sprawozdanie było sporządzone przy zażaleniu braku kontynuacji działalności.

Uwzględniając wagę problemów opisanych powyżej i ich wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz skonsolidowany wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, nie możemy wyrazić opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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