

Grupa Kapitałowa EBC SOLICITORS S.A.

ul. Grzybowska 4 lok. U9B
00-131 Warszawa

OPINIA I RAPORT

**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKOSNOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki EBC Solicitors S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EBC Solicitors S.A. („Grupa”), której jednostką dominującą jest EBC Solicitors S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4 lok. U9B, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami, wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz. 330, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”).
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy
4. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - b) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Grupę zasad (polityki) rachunkowości i ocenę znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
7. Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku,
 - b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy oraz przepisami wydanego na podstawie ustawy o rachunkowości Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. z 2009 roku, nr 169, poz. 1327),
 - c) jest zgodne z wpływającymi na formę i treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę.
8. Nie zgłaszając zastrzeżeń do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że sprawozdanie finansowe jednej jednostki zależnej objętej tym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym podlega obowiązkowemu badaniu zgodnie z prawem państwa, w którym posiada siedzibę i nie zostało zbadane do dnia wydania niniejszej opinii. Udział w sumie bilansowej tej jednostki wynosi 7,65%, a w wyniku finansowym 24,39% przed wyłączeniami konsolidacyjnymi.
9. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku („sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności uwzględniają w istotnym zakresie postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

W imieniu Advantim Sp. z o.o.
nr ewidencyjny 3508
ul. Powązkowska 15
01-797 Warszawa



Anna Kocor
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 9747

ADVANTIM
Sp. z o.o.
ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa
NIP 113-277-27-40 REGON 141958509

Warszawa, 25 maja 2015 roku

Grupa Kapitałowa EBC Solicitors S.A.

ul. Grzybowska 4 lok. U9B
00-131 Warszawa

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY

**OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Informacje ogólne	3
2. Skład Grupy Kapitałowej	5
3. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe	6
4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych	8
II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	9
1. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy	9
2. Kontynuacja działalności	10
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11
1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej	11
2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych	11
3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
3.1. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów	11
3.2. Kapitał własny, w tym kapitał mniejszości	11
3.3. Rok obrotowy	11
4. Metoda konsolidacji i wyłączenia konsolidacyjne	11
5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej	12
6. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Grupy	12
7. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
8. Sprawozdanie z działalności Grupy	12
9. Zgodność z prawem	12
IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE	13

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej EBC Solicitors S.A. („Grupa”) jest EBC Solicitors S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 4 lok. U9B. Spółka została utworzona w dniu 26 sierpnia 2011 roku aktem notarialnym Rep. A NR 9633/2011.

W dniu 26 września 2011 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000396780. Spółka została powołana na czas nieokreślony.

Jednostka Dominująca posiada numer REGON: 140778886 oraz NIP: 525-23-82-713.

Zarejestrowanym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym są:

Lp.	PKD	Przedmiot działalności
1	02.40.Z	Działalność usługowa związana z leśnictwem
2	41	Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków
3	46	Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi
4	61	Telekomunikacja
5	62	Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana
6	63	Działalność usługowa w zakresie informacji
7	64.20.Z	Działalność holdingów finansowych
8	64.30.Z	Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych
9	64.9	Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
10	64.91.Z	Leasing finansowy
11	64.92.Z	Pozostałe formy udzielania kredytów
12	64.99.Z	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
13	66.1	Działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
14	66.12.Z	Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych
15	66.19.Z	Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
16	66.30.Z	Działalność związana z zarządzaniem funduszami
17	68.10.Z	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
18	68.20.Z	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
19	68.3	Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie
20	68.31.Z	Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami
21	68.32.Z	Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie
22	69.10.Z	Działalność prawnicza
23	69.20.Z	Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe
24	70.10.Z	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
25	70.21.Z	Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja
26	70.22.Z	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
27	73.11.Z	Działalność agencji reklamowych
28	73.12.A	Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji
29	73.12.B	Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych
30	73.12.C	Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet)

Lp.	PKD	Przedmiot działalności
31	74.90.Z	Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
32	73.12.D	Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach
33	73.20.Z	Badanie rynku i opinii publicznej
34	74.10.Z	Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
35	77.11.Z	Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek
36	77.12.Z	Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
37	79.11.B	Działalność pośredników turystycznych
38	79.12.Z	Działalność organizatorów turystyki
39	79.90.A	Działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych
40	79.90.B	Działalność w zakresie informacji turystycznej
41	79.90.C	Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
42	82.11.Z	Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura
43	82.19.Z	Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura
44	82.20.Z	Działalność centrów telefonicznych (call center)
45	82.30.Z	Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
46	82.99.Z	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana
47	85.59.B	Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane
48	85.60.Z	Działalność wspomagająca edukację

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność prawnicza.

W dniu 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Jednostki Dominującej wynosił 300 000 złotych i dzielił się na 3 000 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Kapitał własny Grupy na ten dzień wynosił 4 971 510,49 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w złotych	Udział w kapitale podstawowym
Aspesi Investments Limited	1 032 400	103 240,00	34,41%
Arkadiusz Stryja	295 127	29 512,70	9,84%
Krzysztof Moska	225 000	22 500,00	7,50%
Adam Osiński	100 000	10 000,00	3,33%
Pozostali	1 347 473	134 747,30	44,92%
Razem	3 000 000	300 000,00	100,00%

W okresie sprawozdawczym ilość i wartość akcji stanowiących kapitał podstawowy Jednostki Dominującej nie uległa zmianie. Zmianie uległa natomiast struktura kapitału podstawowego, w związku z czym zmianie uległ znaczący inwestor Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku struktura własności kapitału podstawowego Jednostki Dominującej była następująca:

Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w złotych	Udział w kapitale podstawowym
Vandonanco Limited	2 257 400	125 740,00	41,91%
Arkadiusz Stryja	301 545	30 154,50	10,05%
Sagartama Investments Ltd	150 000	15 000,00	5,00%
Pozostali	1 347 473	134 747,30	43,04%
Razem	3 000 000	300 000,00	100,00%

W skład Zarządu Spółki na dzień 25 maja 2015 roku wchodził:

Pan Adam Osiński

Prezes Zarządu

W badanym roku oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 25 maja 2015 roku wchodził:

Pan Mirosław Pawełko

- Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Daniel Dajka

- Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Sawala

- Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Surmacki

- Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Wiśniewski

- Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 01 stycznia 2014 roku wchodził:

Pan Jan Tkaczow

- Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Mirosław Pawełko

- Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Sawala

- Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Surmacki

- Członek Rady Nadzorczej

Pan Piotr Wiśniewski

- Członek Rady Nadzorczej

W ciągu okresu sprawozdawczego skład Rady Nadzorczej uległ zmianie na mocy oświadczenia Akcjonariusza EBC Solicitors S.A. w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej oraz oświadczenia Akcjonariusza EBC Solicitors S.A. w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej z dnia 30 czerwca 2014 roku.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej EBC Solicitors S.A. wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio) i zostały objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa jednostki	Udział Jednostki Dominującej	Podmiot przeprowadzający badanie i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie
EastSideCapital S.A.	60,44%	Advantim Sp. z o.o. - opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014 roku
EBC SeedFund Ltd	100,00%	nie zbadana do dnia wydania opinii	31 grudnia 2014 roku
EBC Incubator Sp. z o.o.	75,00%	Advantim Sp. z o.o. - opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014 roku
Świątokrzyski Inkubator Technologii S.A.	40,29%*	Advantim Sp. z o.o. - opinia bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014 roku

* kontrola pośrednia

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej EBC Solicitors S.A. wchodziły następujące jednostki stowarzyszone lub współkontrolowane (bezpośrednio lub pośrednio) wycenione metodą praw własności:

Nazwa jednostki	Udział Jednostki Dominującej	Podmiot przeprowadzający badanie i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie
Stratego Doradztwo Księgowe Sp. z o.o.	27,20%*	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2014 roku
Innowacje Polskie Sp. z o.o.	40,53%**	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2014 roku
CY GYRO Sp. z o.o.	20,13%*	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2014 roku
Graphene Solutions Sp. z o.o.	20,13%*	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2014 roku
Prototype Hub Sp. z o.o.	36,75%*	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2014 roku
Rendering Max Sp. z o.o.	36,75%*	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2014 roku
Pylon Sp. z o.o.	36,75%*	nie podlega obowiązkowi badania	31 grudnia 2014 roku

* wpływ pośredni

** wpływ bezpośredni i pośredni

W 2014 roku miały miejsce następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- ✓ zostały zbyte spółki ujmowane metodą praw własności: Talents Group Holding S.A., Mobdater Sp. z o.o., Foodscan Sp. z o.o., ProudApp Sp. z o.o., Luckey Sp. z o.o., Inpingo S.A.;
- ✓ została nabyta spółka konsolidowana metodą pełną: Świątokrzyski Inkubator Technologii S.A.;
- ✓ zostały nabyte spółki stowarzyszone oraz współkontrolowane ujmowane metodą praw własności: CY GYRO Sp. z o.o., Graphene Solutions Sp. z o.o., Prototype Hub Sp. z o.o., Rendering Max Sp. z o.o. oraz Pylon Sp. z o.o.

3. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej EBC Solicitors S.A., na które składa się:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 19 435 801,62 złotych,
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1 772 002,16 złotych,
4. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 191 310,94 złotych,
5. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 122 991,18 złotych,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez Maciej Skórzewskiego, kluczowego biegłego rewidenta nr 10396, działającego w imieniu WBS Audyt Sp. z o.o., nr ewidencyjny 3685, który wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności Grupy zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 lipca 2014 roku.

5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Advantim Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Powązkowskiej 15 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3508.

Advantim Sp. z o.o. w dniu 15 kwietnia 2015 roku (w trybie obiegowym) została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Advantim Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 6 kwietnia 2015 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przeprowadziliśmy w okresie od 20 kwietnia do 25 maja 2015 roku z przerwami.

6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

W trakcie naszych prac nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Zarząd Jednostki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej. Ponadto oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, dokumentację konsolidacyjną oraz pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 25 maja 2015 roku Zarządu Jednostki Dominującej o:

- ✓ kompletnym ujęciu informacji w dokumentacji konsolidacyjnej,
- ✓ wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, oraz
- ✓ ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Jednostki Dominującej i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości i wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy za lata 2012-2014, wyliczone na podstawie danych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2014 roku i dnia 31 grudnia 2013 roku.

w tys. złotych	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Suma bilansowa	19 436	11 759	3 164
Kapitał własny	4 972	2 849	1 962
Przychody netto ze sprzedaży	5 153	4 092	5 421
Zysk/strata netto	1 772	1 456	-261
Rentowność aktywów (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) netto} * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	9,1%	12,4%	-8,3%
Rentowność kapitału własnego (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) netto} * 100\%}{\text{Kapitał własny ogółem}}$	35,6%	51,1%	-13,3%
Rentowność sprzedaży (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) ze sprzedaży} * 100\%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	18,3%	29,2%	16,0%
Wskaźnik płynności I = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,46	1,08	3,68
Wskaźnik płynności III = $\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,61	0,58	0,16
Okres spłaty zobowiązań (dni) = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług} * 365}{\text{Koszt własny sprzedaży}}$	80	627	52
Szybkość obrotu należności (dni) = $\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	89	125	145
Trwałość struktury finansowania (%) = $\frac{(\text{Kapitał} + \text{Rezerwy} + \text{Zobowiązania długoterminowe}) * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	27,4%	60,6%	78,1%
Obciążenie majątku zobowiązaniami (%) = $\frac{(\text{Aktywa ogółem} - \text{Kapitał własny}) * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	74,4%	75,8%	38,0%

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- ✓ Wszystkie wskaźniki rentowności oparte na wyniku netto uległy pogorszeniu w relacji do roku 2013.
- ✓ Wskaźniki płynności I i III uległy polepszeniu w porównaniu do roku poprzedniego.
- ✓ W badanym okresie odnotowano znaczący spadek okresu spłaty zobowiązań oraz należności.
- ✓ Wskaźniki trwałości struktury finansowania obniżył się w 2014 roku w porównaniu do roku ubiegłego.
- ✓ W badanym okresie odnotowano nieznaczny spadek obciążenia majątku zobowiązaniami.

2. Kontynuacja działalności

We wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku Zarząd wskazał, że sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd Jednostki Dominującej nie stwierdza na dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez którąkolwiek z jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. Stwierdzone w trakcie badania braki w dokumentacji zostały wyjaśnione w sposób umożliwiający potwierdzenie w istotnym zakresie prawidłowości dokonanych korekt konsolidacyjnych.

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Zasady (politykę) rachunkowości Grupy przedstawiono we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Zasady te były stosowane w sposób ciągły.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne w istotnym zakresie z dokumentacją konsolidacyjną.

3.1. Wartość firmy z konsolidacji oraz sposób dokonywania odpisów

Sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji przedstawiono we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

3.2. Kapitał własny, w tym kapitał mniejszości

Wykazany stan kapitałów własnych, w tym kapitału mniejszości jest w istotnym zakresie zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

3.3. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku lub krótszy, tj. od dnia objęcia kontroli nad daną jednostką do dnia 31 grudnia 2014 roku w odniesieniu do jednostek zależnych przejętych w ciągu roku.

Jednostka Dominująca objęła kontrolą jednostkę pośrednio zależną dnia 31 grudnia 2014 roku.

4. Metoda konsolidacji i wyłączenia konsolidacyjne

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- ✓ wartości nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki Dominującej w tych jednostkach,
- ✓ wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- ✓ przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Dokonane wyłączenia są w istotnym zakresie zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

5. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostce podporządkowanej

W badanym roku wystąpiła sprzedaż całości udziałów/akcji w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności. Jednostki te zostały wymienione w punkcie I.2 niniejszego raportu, zaś efekt tej sprzedaży został prawidłowo ujawniony w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Grupy

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Grupy, zostały przedstawione w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

7. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ("informacja dodatkowa") za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku stanowią integralną jego część. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione przez Grupę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości.

8. Sprawozdanie z działalności Grupy

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają w istotnym zakresie postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

9. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Jednostki Dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia umów bądź statutów Spółek mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

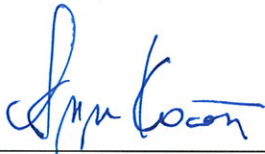
IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE

1. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
2. Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.
3. Integralną część raportu stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki Dominującej dnia 25 maja 2015 roku. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Spółki EBC Solicitors S.A. z dnia 25 maja 2015 roku dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności) uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawdziwość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W imieniu Advantim Sp. z o.o.
nr ewidencyjny 3508
ul. Powązkowska 15
01-797 Warszawa



Anna Kocoń
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 9747

ADVANTIM
Sp. z o.o.
ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa
NIP 113-277-27-40 REGON 141958509

Warszawa, 25 maja 2015 roku