



**Jednostkowy**  
**raport roczny za rok 2018**  
**EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A.**

Warszawa, 30 maj 2019 roku



<b>1.</b>	<b>Podstawowe informacje o Spółce .....</b>	<b>3</b>
<b>1.1.</b>	<b>Podstawowe informacje o Emitencie .....</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>List do Akcjonariuszy.....</b>	<b>4</b>
<b>3.</b>	<b>Wybrane dane finansowe za rok 2018.....</b>	<b>5</b>
<b>3.1.</b>	<b>Dane jednostkowe .....</b>	<b>5</b>
<b>4.</b>	<b>Roczne sprawozdania finansowe za rok 2018 .....</b>	<b>5</b>
<b>5.</b>	<b>Sprawozdania Zarządu z działalności EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. w za rok 2018 .....</b>	<b>6</b>
<b>6.</b>	<b>Sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych .....</b>	<b>6</b>
<b>7.</b>	<b>Oświadczenia Zarządu.....</b>	<b>6</b>
<b>7.1.</b>	<b>Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdań finansowych.....</b>	<b>6</b>
<b>7.2.</b>	<b>Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań rocznych.....</b>	<b>6</b>
<b>8.</b>	<b>Informacje na temat stosowania ładu korporacyjnego przez Emitenta .....</b>	<b>7</b>



## 1. Podstawowe informacje o Spółce

### 1.1. Podstawowe informacje o Emitencie

Firma:	EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
tel.:	+ 48 22 419 20 70
faks:	+ 48 22 419 20 69
Internet:	<a href="http://www.ebcsolicitors.pl">www.ebcsolicitors.pl</a>
E-mail:	<a href="mailto:ebcsolicitors@ebcsolicitors.pl">ebcsolicitors@ebcsolicitors.pl</a>
KRS:	0000396780
REGON:	140778886
NIP:	525-23-82-713

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie posiada oddziałów.

EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. jest niezależną polską firmą inwestycyjną, specjalizującą się w inwestycjach w innowacyjne przedsięwzięcia biznesowe na wczesnym etapie rozwoju. Na dzień 31 grudnia 2018 roku aktywność biznesowa Emitenta koncentrowała się na inwestycjach następujących spółkach:

1. Tonemine sp. z o.o. - Emitent posiada 30 proc. udziałów w kapitale zakładowym. W IIIQ 2018 spółka przeprowadziła udaną kampanię crowdfunding'u udziałowego. Inwestorzy objęli nowe udziały przy wycenie spółki pre-money 2,5 mln. zł.
2. Scabrosus sp. z o.o. - Emitent posiada 30 proc. udziałów. w kapitale zakładowym. W IVQ 2016 spółka przeprowadziła udaną kampanię crowdfunding'u udziałowego. Inwestorzy objęli nowe udziały przy wycenie spółki pre-money 4,5 mln. zł.

Emitent posiada ponadto udziały i akcje innych spółek, które nie mają jednak obecnie potwierdzonej wyceny rynkowej.



## 2. List do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze,

przekazuję na Państwa ręce raport EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki w 2018 roku.

W roku 2018 EBC Solicitors dokonało istotnych zmian w zakresie struktur organizacyjnej oraz sposobu zarządzania projektami. W wyniku transakcji przeprowadzonych w grudniu 2018 sprzedane zostały EBC Incubator sp z o o, Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. oraz EBC Seed Fund LTD i tym samym likwidacji uległa Grupa Kapitałowa EBC Solicitors w dotychczasowym kształcie.

Dokonane transakcje miały znaczący wpływ na prezentowane dane finansowe Emitenta. Istotnemu obniżeniu uległa suma bilansowa [2 mln. zł] i kapitał własny [1,7 mln zł] Emitenta. Mimo dużego spadku tych wartości warto zwrócić uwagę, iż w wyniku zawartych umów EBC Solicitors przejął istotną część aktywów wcześniej posiadanych przez spółki Grupy Kapitałowej. W konsekwencji tych działań Zarząd przyjmuje, iż Emitent posiadał istotną część wcześniej posiadanego kapitału w postaci inwestycji w „Spółki Portfelowe”.

W ostatnich miesiącach Zarząd Emitenta prowadził prace związane wypracowaniem kierunku rozwoju EBC Solicitors w kolejnych latach. Mając na uwadze przeprowadzone analizy i biorąc pod uwagę zgromadzone obecnie w spółkach portfelowych kompetencje, a także ilości i jakość aktywów znajdujących się w posiadaniu Emitenta, Zarząd będzie chciał rekomendować najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu zmianę strategii Spółki.

Nowa strategia przewiduje rezygnację z działalności inwestycyjnej oraz skupienie się na budowie holdingu operującego w zakresie produkcji na potrzeby przemysłowe. Zgodnie z założeniami, Emitent planuje realizować przedsięwzięcia przy wykorzystaniu dotychczas zgromadzonych w spółkach portfelowych kompetencji, m.in. do ponownego przetworzenia pozostałości z przemysłu drzewnego bądź spożywczego, tworząc pełnowartościowe produkty: mączkę drzewną, lignocelulozę, błonnik marchwiowy oraz błonnik kakaowy. Emitent planuje istotnie zwiększyć swoje zaangażowanie w projekty wykorzystujące konopie w produkcji przemysłowej oraz medycznej, jak również będzie realizować inwestycje w badania i rozwój związane z wykorzystaniem konopi, posilując się w miarę możliwości finansowaniem unijnym.

Prezentowana powyżej strategia wiąże się z planowaną zmianą nazwy spółki na „EBC Hemp S.A.”, wycofaniem z KNF wniosku o wpis na listę ASI oraz zakończeniem inwestycji kapitałowych w formule VC.

Zarząd Spółki planuje także podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w czerwcu zaproponować Akcjonariuszom podjęcie uchwały dotyczącej podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji z prawem poboru.

Z wyrazami szacunku

Eryk Nyckowski

Prezes Zarządu

EBC Solicitors Alternatywa

Spółka Inwestycyjna S.A.

### 3. Wybrane dane finansowe za rok 2018

#### 3.1. Dane jednostkowe

	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01-2018 31.12.2018	01.01-2017 31.12.2017	01.01-2018 31.12.2018	01.01-2017 31.12.2017
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	180	1099	42	263
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-941	314	-219	75
Zysk (strata) brutto	-10337	-1290	-2404	-309
<b>Zysk (strata) netto</b>	-10288	-1043	-2393	-250
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-346	1090	-80	261
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	413	-411	96	-99
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-58	-721	-13	-173
Przepływy pieniężne netto razem	10	-41	2	-10
Aktywa razem	2000	13164	465	3156
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	285	1161	66	278
Kapitał (fundusz) akcyjny	1600	1600	372	384
<b>Kapitał własny</b>	1715	12003	399	2878

5/11

Powyższe dane finansowe za lata 2017 i 2018 zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 29.12.2017 i 31.12.2018 roku i wynoszącego:

29.12.2017	4,1709 PLN za 1 EUR
31.12.2018	4,3000 PLN za 1 EUR

### 4. Roczne sprawozdania finansowe za rok 2018

Roczne jednostkowe sprawozdania finansowe stanowią załącznik do niniejszego raportu.



## **5. Sprawozdania Zarządu z działalności EBC Solicitors Alternatywa Spółka Inwestycyjna S.A. w za rok 2018**

Sprawozdanie Zarządu Emitenta stanowi załącznik do niniejszego raportu.

## **6. Sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie z badania jednostkowego sprawozdania finansowego stanowi załączniki do niniejszego raportu.

## **7. Oświadczenia Zarządu**

### **7.1. Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdań finansowych**

Niniejszym oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi naszą Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz że wyniki finansowe i sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

### **7.2. Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań rocznych**

Niniejszym oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

## 8. Informacje na temat stosowania ładu korporacyjnego przez Emitenta

W roku 2018 Emitent przestrzegał część zasad Ładu Korporacyjnego, opisanych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na NewConnect”:

Lp	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu	Uwagi
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Z wyłączeniem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. Spółka będzie o tym informować przed każdym WZ zgodnie z § 4 ust. 3 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO. Informacje dotyczące WZ i jego przebiegu Spółka będzie publikowała w postaci raportów bieżących i umieszczała na stronach internetowych. Akcjonariusze, którzy nie brali udziału w WZ będą mogli zapoznać się z zagadnieniami poruszonymi na WZ.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	

3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	Informacje te zostały opublikowane i zamieszczone w zakładce Relacje Inwestorskie/Prezentacje na stronie <a href="http://www.ebcsolicitors.pl">www.ebcsolicitors.pl</a>
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	Emitent zamieszcza prognozy o ile są uchwalone, aktualnie ich nie posiada.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11.	(skreślony)		
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15.	(skreślony)		
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	



3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22.	(skreślony)		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.gpwinfo.strefa.pl">www.gpwinfo.strefa.pl</a> .	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> , jednakże zapewnia pełen dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje Inwestorskie” na stronie <a href="http://www.ebcsolicitors.pl">www.ebcsolicitors.pl</a>
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie	TAK	

	umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	<b>NIE</b>	Spółka na bieżąco udziela informacji inwestorom, analitykom i mediom.
12.	Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	<b>TAK</b>	
13.	Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	<b>TAK</b>	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3	<b>TAK</b>	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	<b>TAK</b>	
15.	Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	<b>TAK</b>	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> </ul>	<b>TAK</b>	

	<ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>		
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect informacje wyjaśniająca zaistniałą sytuację.	<b>TAK</b>	
17.	<i>(skreślony)</i>		