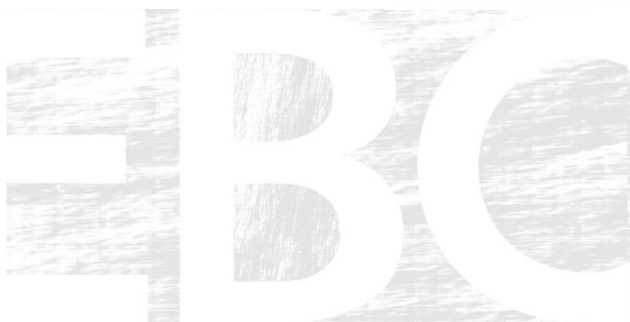




**Jednostkowy i skonsolidowany
raport kwartalny
EBC Solicitors S.A.
za okres
01.01.2014 - 31.03.2014**

Warszawa, dnia 13 maja 2014 roku

Spis Treści

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	4
2. KOMENTARZ ZARZĄDU EBC SOLICITORS S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EBC SOLICITORS W I KWARTALE 2014 R.	4
3. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	5
4. KOMENTARZ ZARZĄDU EBC SOLICITORS S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI EBC SOLICITORS W I KWARTALE 2014 R.	5
II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI Z I KWARTALE 2014 ROKU	6
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	6
1.1. <i>Informacje podstawowe</i>	6
1.2. <i>Zarząd</i>	6
1.3. <i>Rada Nadzorcza</i>	6
1.4. <i>Akcjonariat</i>	7
2. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W IV KWARTALE 2013 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	7
3. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	8
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	8
5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	8
6. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	9
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	11
III. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2013 R.....	12
1. JEDNOSTKOWY BILANS.....	12
2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I START.....	15
3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	17
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM.....	19
IV. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2013 R.....	21
1. SKONSOLIDOWANY BILANS.....	21
2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I START.....	25
3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	26
4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM.....	28
V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	31

Szanowni Państwo,

mam przyjemność przekazać Państwu raport kwartalny EBC Solicitors S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 r.

W analizowanym okresie konsekwentnie realizowaliśmy założenia wynikające z przyjętej przez nas strategii na lata 2014 - 2016.

Po pierwsze, skupialiśmy się na rozwoju działalności doradczej dla podmiotów notowanych na rynku NewConnect lub działających na rynku kapitałowym. Pomimo trudnej sytuacji gospodarczej oraz zmiany przepisów regulujących funkcjonowanie w alternatywnym systemie obrotu GPW, wpływających na zmniejszenie liczby debiutów na tym rynku, udało nam się wygenerować istotne dodatnie wyniki finansowe na działalności doradczej. Jest to możliwe dzięki oferowaniu usług wysokiej jakości, generujących wartość dodaną dla naszych klientów. Jednocześnie w roku 2014 realizujemy już wyłącznie te projekty, które gwarantują osiągnięcie istotnej marży. Przejawem tego podejścia do działalności doradczej jest wydłużenie okresu przygotowywania do giełdowego debiutu tych naszych klientów, którzy planują wejście na rynku NewConnect. Chcemy upubliczniać podmioty bardzo dobrze przygotowane do działania jako spółki publiczne, których działalność dobrze poznaliśmy. Postawienie na jakość świadczonych usług oraz szczególna dbałość o jakość wspieranych emitentów, w naszej ocenie, korzystnie wpłyną na wyniki generowane przez Grupę EBC Solicitors w dłuższym okresie. Budowa partnerskich relacji ze starannie wyselekcjonowanym gronem stabilnych, perspektywicznych klientów, Grupę to jedno z kluczowych założeń strategii Spółki.

Po drugie, koncentrowaliśmy się na doskonaleniu oferty i poszerzaniu grona klientów spółek Grupy Kapitałowej EBC Solicitors. Efektem tych działań są przede wszystkim bardzo dobre wyniki finansowe EastSideCapital S.A. oraz pozyskanie nowych klientów przez Stratego - Doradztwo Księgowe sp. z o.o., stanowiące solidną podstawę dla dalszego rozwoju tej spółki.

Po trzecie, w ramach EBC Incubator sp. z o.o. prowadziliśmy działania mające na celu budowę interesującego portfela inwestycyjnego. Pierwsze efekty tych działań (tj. pierwsze inwestycje wykorzystaniem środków pochodzących z POIG 3.1.) powinny mieć miejsce jeszcze w II kwartale 2014 r.

Efektom wszystkich tych działań są prezentowane Państwu wyniki finansowe, uzyskane w I kwartale roku 2014, które potwierdzają słuszność i skuteczność przyjętej przez nas strategii działalności. Wyniki te, zwłaszcza w kontekście potencjału rozwoju działalności inwestycyjnej (EBC SeedFund Limited, EBC Incubator sp. z o.o.), stanowią przy tym podstawę do założenia, że w kolejnych okresach będziemy w stanie uzyskiwać coraz lepsze wyniki, przekładające się na wzrost wartości akcji EBC Solicitors S.A. oraz zapewniające regularną wypłatę dywidendy naszym akcjonariuszom.

Z wyrazami szacunku

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'A. Osiński'.

Adam Osiński, Prezes Zarządu EBC Solicitors S.A.



I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

<i>Grupa Kapitałowa EBC Solicitors S.A.</i>	<i>01.01.2014 - 31.03.2014</i>	<i>01.01.2013 - 31.03.2013*</i>
Kapitał własny	4 568 390,15	-
Należności długoterminowe	332 193,22	-
Należności krótkoterminowe	1 800 615,39	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 323 202,68	-
Zobowiązania długoterminowe	2 119 310,41	-
Zobowiązania krótkoterminowe	663 899,86	-
Amortyzacja	496,95	-
Przychody netto ze sprzedaży	902 538,60	-
Zysk/strata na działalności operacyjnej	351 093,00	-
Zysk/strata brutto	328 002,21	-
Zysk/strata netto	305 369,21	-
Zysk/strata netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	218 421,36	-
EBITDA	351 589,95	-

*Emitent w I kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

2. Komentarz Zarządu EBC Solicitors S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej EBC Solicitors w I kwartale 2014 r.

W I kwartale 2014 r. Grupa EBC Solicitors S.A. zaksięgowała 902,54 tys. skonsolidowanych przychodów netto z sprzedaży, wypracowując 351,09 tys. zł zysku na działalności operacyjnej, 351,59 tys. zł EBITDA i 218,42 tys. zysku netto przypadającego na akcjonariusza jednostki dominującej.

Na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w I kwartale 2014 roku decydując wpływ miała konsekwentna realizacja strategii Grupy. Dzięki skupieniu się na rozwijaniu działalności doradczej udało nam się wygenerować istotne dodatnie wyniki finansowe w ramach EBC Solicitors S.A., a także w ramach EastSideCapital S.A. Na stan aktywów Grupy decydujący wpływ miała natomiast realizacja projektów finansowanych z POIG 3.1. oraz POIG 8.2. Warto zauważyć, że w miarę kończenia poszczególnych projektów, środki pozyskane z PARP na ich realizację będą ujmowane w przychodach Grupy Kapitałowej, co przełoży się na istotny wzrost przychodów Grupy w kolejnych okresach. Jednocześnie należy pamiętać, że zgodnie z umową zawartą z Polską Agencją

Rozwoju Przedsiębiorczości w latach 2014 i 2015 spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej, to jest EBC Incubator sp. z o.o., powinna otrzymać z PARP bezzwrotne dofinansowanie w łącznej kwocie prawie 10 mln. PLN na realizację projektu inwestycyjnego w ramach POIG 3.1. (do dnia sporządzenia niniejszego raportu do spółki wpłynęło 1,4 mln. PLN z wskazanej kwoty prawie 10 mln. PLN).

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

<i>EBC Solicitors S.A.</i>	<i>01.01.2014 - 31.03.2014</i>	<i>01.01.2013 - 31.03.2013</i>
Kapitał własny	4 397 634,31	4 346 652,89
Należności długoterminowe	332 193,22	0,00
Należności krótkoterminowe	1 102 793,16	2 019 942,11
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	55 492,81	178 852,69
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	539 566,27	783 019,73
Amortyzacja	496,95	662,6
Przychody netto ze sprzedaży	458 548,57	515 921,57
Zysk/strata na działalności operacyjnej	115 322,43	94 452,95
Zysk/strata brutto	113 292,80	84 424,08
Zysk/strata netto	90 659,80	55 063,08
EBITDA	115 819,38	95 115,55

4. Komentarz Zarządu EBC Solicitors S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki EBC Solicitors w I kwartale 2014 r.

W I kwartale 2014 r. EBC Solicitors S.A. zanotowała 11 proc. spadek przychodów netto ze sprzedaży przy równoczesnym 22 proc. wzroście zysku operacyjnego oraz 64,6 proc. wzroście zysku netto. Skokowe zwiększenie rentowności to efekt konsekwentnego wdrażania przyjętej strategii rozwoju na lata 2014-2016, zakładającej, w segmencie doradczym, selektywny dobór zleceń i koncentrację na wysokomarżowych projektach, pozwalających w pełni wykorzystać know-how Spółki oraz kapitał ludzki będący w jej dyspozycji.

Praca nad podniesieniem jakości portfela zleceń, szczególnie pod kątem kondycji finansowej i zarazem rzetelności kontrahentów, wraz ze skutecznie prowadzonymi działaniami windykacyjnymi zaowocowały znaczącą poprawą jakości aktywów spółki i spadkiem należności, w szczególności należności przeterminowanych.

Niższy, w porównaniu do zaprezentowanego na koniec I kw. 2013 r., stan środków pieniężnych Spółki na dzień 31 marca br. ma związek z jednej strony z rozwijaną działalnością inwestycyjną i koniecznością angażowania, w okresie przejściowym, zwiększonych środków w rozwój działalności spółek portfelowych, a z drugiej z przyjętą polityką Spółki, zakładającą aktywne zarządzanie nadwyżkami pieniężnymi, m.in. poprzez udzielanie pożyczek, lokowanie środków w instrumenty dłużne, w celu zwiększenia rentowności kapitałów własnych.

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności z I kwartału 2014 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Firma:	EBC Solicitors 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:	www.ebcsolicitors.pl
E-mail:	ebcsolicitors@ebcsolicitors.pl
KRS:	0000396780
REGON:	140778886
NIP:	525 23 82 713

Emitent jest niezależną polską firmą doradcą, specjalizującą się w profesjonalnej obsłudze podmiotów gospodarczych. Spółka posiada status Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (rynek NewConnect i rynek Catalyst). Emitent posiada również znaczące doświadczenie w zakresie obsługi podmiotów dokonujących inwestycji na rynku kapitałowym, w tym funduszy private equity lub venture capital, co znajduje potwierdzenie w projektach zrealizowanych dotychczas przez Emitenta z zakresu obsługi podmiotów rynku kapitałowego. Dzięki stałej współpracy z doświadczonymi adwokatami, maklerami, specjalistami od wycen oraz biegłymi rewidentami Emitent oferuje kompleksową obsługę podmiotów gospodarczych. Emitent posiada ponadto bardzo bogate doświadczenie we współpracy ze spółkami cypryjskimi, inwestującymi na polskim rynku kapitałowym.

6/36

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- 1/ Adam Osiński - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Jan Tkaczow - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Mirosław Pawelko - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Piotr Sawala - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Piotr Surmacki - Członek Rady Nadzorczej

5/ Piotr Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Ip	Seria akcji	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale za- kładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	A	2.000.000	66,66	66,66
2.	B	1.000.000	33,33	33,33
Razem		3.000.000	100	100

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 proc. głosów na walnym zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Ip	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Vandonanco Limited	1.257.400	41,91	41,91
2.	Arkadiusz Stryja	295.127	9,84	9,84
3.	Sagartama Investments Limited	150.000	5	5
4.	Pozostali	1.297.473	43,25	43,25
Razem		3.000.000	100	100

7/36

2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w I kwartale 2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W I kwartale Emitent, skupił swoją działalność na doradztwie i usługach dla biznesu, w tym na działalności Autoryzowanego Doradztwa oraz na rozwoju działalności skupiającej się na innowacyjnych przedsięwzięciach, w szczególności w projekty znajdujące się na wczesnym etapie rozwoju. W ramach doradztwa i usługach dla biznesu Emitent koncentrował się na realizacji projektów atrakcyjnych pod względem realizowanych na nich marż oraz terminowości rozliczeń należnych wynagrodzeń. W tym okresie Emitent kontynuował cztery projekty zakładające wprowadzenie instrumentów finansowych spółek do Alternatywnego Systemu Obrotu. W tym okresie Emitent pozostawał Autoryzowanym Doradcą dla 17 notowanych na NewConnect spółek, jak również świadczył usługi doradcze dla spółek notowanych na rynkach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Realizacja drugiego obszaru działalności Emitenta jest pochodną zmieniających się warunków rynkowych. Zarząd w ramach realizacji powyższej strategii zakłada położenie większego niż dotychczas nacisku na rozwój działalności inwestycyjnej, realizowanej poprzez Emitenta jak i jego podmioty zależne i stowarzyszone, przy równoczesnym dalszym aktywnym rozwoju segmentu doradczego.

Zgodnie z zatwierdzoną i opublikowaną „Strategią rozwoju EBC Solicitors S.A. na lata 2014-2016”, kluczowymi celami działania Grupy Kapitałowej EBC Solicitors S.A. w najbliższych latach, będą (1) stabilizacja i rozwój działalności doradczej, w tym Autoryzowanego Doradztwa, prowadzonej w ramach EBC Solicitors, (2) doskonalenie i rozwój oferty usług świadczonych przez spółki zależne i stowarzyszone EBC Solicitors oraz (3) rozwój działalności inwestycyjnej z założeniem długoterminowego budowania wartości Grupy. Zarząd Emitenta zakłada, iż realizacja przewidzianych działań w Strategii pozwoli na dynamiczny rozwój Grupy Kapitałowej EBC Solicitors S.A., znaczące umocnienie pozycji rynkowej oraz zapewnienie wzrostu wartości Grupy.

3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta z dnia 24 sierpnia 2012 r. nie zawierał informacji o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie objętym raportem Emitent realizował projekt „Automatyzacja procesów biznesowych w EBC Solicitors Spółka Akcyjna”, na który Emitent otrzymał dofinansowanie z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2. „Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B”. Kwota dofinansowania, która została przyznana Emitentowi to 349.000 zł (trzysta czterdzieści dziewięć tysięcy złotych), natomiast całkowita wartość projektu wynosi 699.500 zł (sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset złotych). Projekt zakłada stworzenie dla Emitenta nowego systemu klasy ERP. Stworzenie aplikacji pozwoli na automatyzację procesów biznesowych z partnerami Emitenta.

W ramach Grupy Kapitałowej, w okresie objęty raportem EBC Incubator sp. z o.o. oraz EastSideCapital S.A. - spółki zależne od Emitenta - w dalszym ciągu realizowały programy w ramach pozyskanych dotacji. EBC Incubator sp. z o.o. rozpoczęła realizację programu „Wsparcie B+R poprzez dokapitalizowanie innowacyjnych pomysłów - pierwszy podlaski inkubator”, na który pozyskano dofinansowanie w wysokości 9.990.250 zł (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Pozyskane dofinansowanie zostanie przeznaczone na działalność EBC Incubator sp. z o.o. jako inkubatora przed-

siębiorczości, który będzie zapewniać wsparcie merytoryczne, doradcze, techniczne jak i kapitałowe autorom innowacyjnych pomysłów z branż: biotechnologia, chemia, medycyna, OZE/ochrona środowiska. Zgodnie z założeniami Spółka docelowo planuje, co najmniej 17 wejść kapitałowych w preinkubowane projekty.

Druga ze spółek zależnych EastSideCapital S.A. realizowała projekt "Wdrożenie internetowego systemu B2B w przedsiębiorstwie, integrującego procesy biznesowe Wnioskodawcy z Partnerami" złożony w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2. "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B". Wartość całkowita projektu to 630 000 zł, z czego kwota dofinansowania uzyskana przez EastSideCapital to 315 000 zł. Projekt zakłada stworzenie nowoczesnego systemu klasy ERP w spółce. System ERP pozwoli na efektywniejsze wykorzystanie potencjału spółki, poprzez wydajniejsze zarządzanie posiadanymi zasobami oraz automatyzację czasochłonnych dotychczas operacji. EastSideCapital jest aktualnie w fazie testów czwartej wersji oprogramowania przekazanej zespołowi EastSideCapital do użytkowania w ramach codziennej pracy.

6. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty:

1. EastSideCapital S.A.;
2. EBC Incubator sp. z o.o.;
3. EBC SeedFund Limited.

9/36

EastSideCapital S.A. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 240.570.280 akcji EastSideCapital S.A. reprezentujących 60,44 proc. kapitału zakładowego EastSideCapital S.A. oraz 60,44 proc. głosów na walnym zgromadzeniu EastSideCapital S.A.

EastSideCapital S.A. jest spółką doradcą specjalizującą się w kompleksowej obsłudze korporacyjnej spółek krajowych i zagranicznych, obsłudze projektów inwestycyjnych oraz transakcji na rynku kapitałowym.

Zarząd

- 1/ Paweł Osiński - Prezes Zarządu

Adres	Grzybowska 4 lok. U9B; 00-131 Warszawa
Telefon	+ 48 22 380 62 91
Fax	+ 48 22 380 62 92
WWW	www.eastsidecapital.eu
NIP	7182064244

REGON	200164818
KRS	0000286062

Akcje EastSideCapital S.A. są notowane na rynku NewConnect.

EBC Incubator sp. z o.o. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał 75 udziałów EBC Incubator sp. z o.o., reprezentujących 75 proc. kapitału zakładowego tej spółki oraz 75 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki

EBC Incubator sp. z o.o. jest spółką prowadzącą działalność doradczą i inwestycyjną w charakterze inkubatora przedsiębiorczości.

Emitent nabył udziały EBC Incubator sp. z o.o. w dniu 24 kwietnia 2013 roku w zamian za łączną i ostateczną cenę w wysokości 100 zł. Emitent nabył udziały EBC Incubator sp. z o.o. celem prowadzenia za jego pośrednictwem działalności inkubatora przedsiębiorczości. W maju 2013 roku EBC Incubator sp. z o.o. złożyła wniosek o przyznanie dofinansowania w kwocie 9.990.250 zł w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 r., działanie 3.1. Inicjowanie Działalności Inwestycyjnej.

W dniu 19 września 2013 roku na stronie Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”), pod adresem <http://poig.parp.gov.pl/index/index/1259>, opublikowana została Lista wniosków zatwierdzonych do dofinansowania w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Zgodnie z przywołaną informacją wniosek EBC Incubator sp. z o.o. uzyskał rekomendację do udzielenia dofinansowania w kwocie 9.990.250 zł (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych). Środki pochodzące z dofinansowania zostaną przeznaczone na działalność inkubatora przedsiębiorczości EBC Incubator sp. z o.o. W dniu 17 grudnia 2013 roku została podpisana z PARP umowa o realizację przedmiotowego dofinansowania.

10/36

W dniu 5 grudnia 2013 roku Emitent zbył 25 (dwadzieścia pięć) udziałów EBC Incubator sp. z o.o., reprezentujących 25 proc. (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego EBC Incubator sp. z o.o. oraz 25 proc. (dwadzieścia pięć procent) głosów na zgromadzeniu wspólników EBC Incubator sp. z o.o. Cena zbycia przedmiotowych udziałów wyniosła 850.000 zł (osiemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) i została zapłacona w całości dniu 5 grudnia 2013 roku - raport bieżący EBI nr 35/2013 z dnia 6 grudnia 2013 roku.

Emitent wskazuje, że po dokonaniu w dniu 5 grudnia 2013 roku zbycia udziałów w kapitale zakładowym EBC Incubator sp. z o.o., wygasło zobowiązanie Emitenta do zbycia na rzecz osób trzecich udziałów EBC Incubator sp. z o.o. reprezentujących 25 proc. kapitału zakładowego EBC Incubator sp. z o.o. oraz 25 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników EBC Incubator sp. z o.o., o którym Emitent informował w raporcie bieżącym EBI nr 28/2013 z dnia 20 września 2013 roku.

Zarząd

1/ Magdalena Grzybowska - Prezes Zarządu

Adres	ul. Sienkiewicza 10 lok. 11, 18-400 Łomża
Telefon	501275329
e-mail	kontakt@ebcincubator.pl
WWW	www.ebcincubator.pl
NIP	718-208-50-45
REGON	200222349
KRS	0000312954

EBC Seedfund Limited - informacje podstawowe

EBC Seedfund Limited jest wehikulem inwestycyjnym służącym dozwolonej prawnie optymalizacji podatkowej, za pomocą którego Emitent zamierza prowadzić wybrane inwestycje kapitałowe, w szczególności w podmioty na wczesnym etapie rozwoju zgodnie ze strategią inwestycyjną Emitenta.

Dyrektorzy

- 1/ Adam Osiński
- 2/ Lexact Limited
- 3/ Nikolas Polizoes

11/36

Adres	30 Vyzantiou Street, 2 nd Floor, Flat/Office 22, Strovolos, P.C. 2064, Nikozja, Cypr
Nr wpisu	HE 276721

Zgodnie z przepisami obowiązującymi emitentów rynku NewConnect, emitent będący jednostką dominującą obowiązany jest do sporządzenia i przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych.

W związku z powyższym Emitent dokonał konsolidacji wyników finansowych.

7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Aktualnie Emitent zatrudnia 5 osób w przeliczeniu na pełne etaty, (z czego trzy osoby są zatrudnione na pełen etat a cztery osoby są zatrudnione na niepełne etaty), natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych jest łącznie 9 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Poza tym Emitent i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stale współpracują ze specjalistami z zakresu prawa (adwokaci) na podstawie umów cywilnoprawnych.

III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Stan na dzień 31.03.2014 r.	Stan na dzień 31.03.2013 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	2 980 382,15	3 931 975,22
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	209 472,57	700 150,42
1. Środki trwałe	4 472,57	2 650,42
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 472,57	2 650,42
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	205 000,00	697 500,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	332 193,22
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	332 193,22
IV. Inwestycje długoterminowe	2 766 345,07	2 895 067,07
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 766 345,07	2 895 067,07
a) w jednostkach powiązanych	2 525 145,07	2 525 147,07
- udziały lub akcje	2 327 145,07	2 327 147,07
- inne papiery wartościowe	198 000,00	198 000,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	241 200,00	369 920,00

- udziały lub akcje	241 200,00	369 920,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 564,51	4 564,51
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 564,51	4 564,51
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 640 589,59	1 601 861,64
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 019 942,11	1 102 793,16
1. Należności od jednostek powiązanych	310 147,69	28 649,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	280 647,69	0,00
- do 12 miesięcy	280 647,69	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	29 500,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 709 794,42	1 074 144,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 177 744,12	655 114,93
- do 12 miesięcy	1 177 744,12	655 114,93
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	63 937,04	51 319,76
c) inne	335 228,31	84 358,17
d) dochodzone na drodze sądowej	132 884,95	283 351,30
III. Inwestycje krótkoterminowe	564 151,64	454 950,72
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	390 852,69	454 950,72
a) w jednostkach powiązanych	0,00	187 457,91
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	187 457,91
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	212 000,00	212 000,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00

- inne papiery wartościowe	162 000,00	162 000,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	50 000,00	50 000,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	178 852,69	55 492,81
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 276,32	55 492,81
- inne środki pieniężne	4 815,35	0,00
- inne aktywa pieniężne	169 761,02	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	173 298,95	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56 495,84	44 117,76
Aktywa razem	5 620 971,74	5 533 836,86
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	4 397 634,31	4 346 652,89
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	300 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 923 322,14	3 442 571,23
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 119 249,09	513 421,86
VIII. Zysk (strata) netto	55 063,08	90 659,80
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 223 337,43	1 187 183,97
I. Rezerwy na zobowiązania	333 968,64	333 968,64
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	333 968,64	333 968,64
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	783 019,73	539 566,27
1. Wobec jednostek powiązanych	333 149,23	5 134,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	206 649,23	0,00
- do 12 miesięcy	206 649,23	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	126 500,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	449 870,50	534 432,27
a) kredyty i pożyczki	0,00	191 197,21
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	367 488,11	169 984,34
do 12 miesięcy	322 271,11	169 984,34
powyżej 12 miesięcy	45 217,00	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	72 935,42	28 567,09
h) z tytułu wynagrodzeń	1 370,00	0,00
i) inne	8 076,97	144 683,63
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	106 349,06	313 649,06
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	106 349,06	313 649,06
1) długoterminowe	0,00	0,00
2) krótkoterminowe	106 349,06	313 649,06
SUMA PASYWÓW	5 620 971,74	5 533 836,86

2. Jednostkowy rachunek zysków i start

Pozycja	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	458 548,57	515 921,57	458 548,57	515 921,57
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	458 548,57	515 921,57	458 548,57	515 921,57
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie)	0,00	0,00	0,00	0,00

szczenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	344 212,39	421 469,10	344 212,39	421 469,10
I. Amortyzacja	496,95	662,60	496,95	662,60
II. Zużycie materiałów i energii	5 893,58	5 765,38	5 893,58	5 765,38
III. Usługi obce	261 567,93	230 676,43	261 567,93	230 676,43
IV. Podatki i opłaty, w tym:	6 512,17	7 767,40	6 512,17	7 767,40
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	47 996,99	129 209,79	47 996,99	129 209,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	21 206,77	37 678,15	21 206,77	37 678,15
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	538,00	9 709,35	538,00	9 709,35
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	114 336,18	94 452,47	114 336,18	94 452,47
D. Pozostałe przychody operacyjne	25 053,50	18 056,65	25 053,50	18 056,65
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	25 053,50	18 056,65	25 053,50	18 056,65
E. Pozostałe koszty operacyjne	24 067,25	18 056,17	24 067,25	18 056,17
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	24 067,25	18 056,17	24 067,25	18 056,17
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	115 322,43	94 452,95	115 322,43	94 452,95
G. Przychody finansowe	79,59	240,97	79,59	240,97
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	231,33	0,00	231,33
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	79,59	9,64	79,59	9,64
H. Koszty finansowe	2 109,22	10 269,84	2 109,22	10 269,84
I. Odsetki, w tym:	1 049,44	777,26	1 049,44	777,26
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 059,78	9 492,58	1 059,78	9 492,58
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	113 292,80	84 424,08	113 292,80	84 424,08

J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	113 292,80	84 424,08	113 292,80	84 424,08
L. Podatek dochodowy	22 633,00	29 361,00	22 633,00	29 361,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	90 659,80	55 063,08	90 659,80	55 063,08

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto	55 063,08	90 659,80	55 063,08	90 659,80
II. Korekty razem	419 010,20	159 658,68	419 010,20	159 658,68
1. Amortyzacja	662,60	496,95	662,60	496,95
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	193 589,64	227 488,67	193 589,64	227 488,67
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	237 522,23	-133 441,84	237 522,23	-133 441,84
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-12 764,27	65 114,90	-12 764,27	65 114,90
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	474 073,28	250 318,48	474 073,28	250 318,48
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00

a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	302 500,00	0,00	302 500,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	142 500,00	0,00	142 500,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00		0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	160 000,00	0,00	160 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	160 000,00	0,00	160 000,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-302 500,00	0,00	-302 500,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Wpływy	191 197,21	240,97	191 197,21	240,97
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	191 197,21	0,00	191 197,21	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	240,97	0,00	240,97
II. Wydatki	2 109,22	10 269,84	2 109,22	10 269,84
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00

8. Odsetki	1 049,44	777,26	1 049,44	777,26
9. Inne wydatki finansowe	1 059,78	9 492,58	1 059,78	9 492,58
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	193 306,43	10 510,81	193 306,43	10 510,81
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	364 879,71	260 829,29	364 879,71	260 829,29
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	309 386,90	81 976,60	309 386,90	81 976,60
G. Środki pieniężne na koniec okresu	55 492,81	178 852,69	55 492,81	178 852,69

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Pozycja	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 278 626,09	2 223 322,14	4 278 626,09	2 223 322,14
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 278 626,09	2 223 322,14	4 278 626,09	2 223 322,14
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	300 000,00	300 000,00	300 000,00	300 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00

b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 442 571,23	1 923 322,14	3 442 571,23	1 923 322,14
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 442 571,23	1 923 322,14	3 442 571,23	1 923 322,14
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	513 421,86	2 119 249,09	513 421,86	2 119 249,09
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	513 421,86	2 119 249,09	513 421,86	2 119 249,09
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	513 421,86	2 119 249,09	513 421,86	2 119 249,09
7.4. Strata z lat ubiegłych na począ-	0,00	0,00	0,00	0,00

tek okresu				
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Wynik netto	90 659,80	55 063,08	90 659,80	55 063,08
a) zysk netto	90 659,80	55 063,08	90 659,80	55 063,08
b) strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 346 652,89	4 397 634,31	4 346 652,89	4 397 634,31
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 r.

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień 31.03.2014 r.	Stan na dzień 31.03.2013 r.*
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	4 605 232,35	
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	
2. Wartość firmy	0,00	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 307 150,42	
1. Środki trwałe	2 650,42	
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	

c) urządzenia techniczne i maszyny	2 650,42	
d) środki transportu	0,00	
e) inne środki trwałe	0,00	
2. Środki trwałe w budowie	1 304 500,00	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	
III. Należności długoterminowe	332 193,22	
1. Od jednostek powiązanych	0,00	
2. Od pozostałych jednostek	332 193,22	
IV. Inwestycje długoterminowe	2 915 300,20	
1. Nieruchomości	0,00	
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 915 300,20	
a) w jednostkach powiązanych	2 915 300,20	
- udziały lub akcje	2 717 300,20	
- inne papiery wartościowe	198 000,00	
- udzielone pożyczki	0,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	0,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 338,51	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 338,51	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	
B. Aktywa obrotowe	5 572 315,70	
I. Zapasy	0,00	
1. Materiały	0,00	
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	
3. Produkty gotowe	0,00	
4. Towary	0,00	
5. Zaliczki na dostawy	0,00	
II. Należności krótkoterminowe	1 800 615,39	
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	
- do 12 miesięcy	0,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	

b) inne	0,00	
2. Należności od pozostałych jednostek	1 800 615,39	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	390 010,57	
- do 12 miesięcy	1 045 125,50	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	167 505,76	
c) inne	307 047,14	
d) dochodzone na drodze sądowej	283 351,30	
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 727 582,55	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 727 582,55	
a) w jednostkach powiązanych	192 457,91	
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	192 457,91	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
b) w pozostałych jednostkach	212 000,00	
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	162 000,00	
- udzielone pożyczki	0,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	50 000,00	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 323 202,68	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 323 202,68	
- inne środki pieniężne	0,00	
- inne aktywa pieniężne	2 000 000,00	
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 117,76	
Aktywa razem	10 177 548,05	
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	4 568 390,15	
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 442 571,23	
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	513 421,86	

VIII. Zysk (strata) netto	218 421,36	
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 515 182,20	
I. Rezerwy na zobowiązania	333 984,64	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	333 984,64	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	
- długoterminowa	0,00	
- krótkoterminowa	0,00	
3. Pozostałe rezerwy	0,00	
- długoterminowe	0,00	
- krótkoterminowe	0,00	
II. Zobowiązania długoterminowe	2 119 310,41	
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	
2. Wobec pozostałych jednostek	2 119 310,41	
a) kredyty i pożyczki	2 119 310,41	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	
d) inne	0,00	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	663 899,86	
1. Wobec jednostek powiązanych	-3 107,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-3 107,00	
- do 12 miesięcy	-3 107,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b) inne	0,00	
2. Wobec pozostałych jednostek	667 006,86	
a) kredyty i pożyczki	191 197,21	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	277 967,64	
do 12 miesięcy	277 967,64	
powyżej 12 miesięcy	0,00	
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	
f) zobowiązania wekslowe	0,00	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	53 803,91	
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	

i) inne	176 016,41	
3. Fundusze specjalne	0,00	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 845 966,96	
1. Ujemna wartość firmy	0,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 845 966,96	
1) długoterminowe	146 250,00	
2) krótkoterminowe	1 699 716,96	
SUMA PASYWÓW	10 177 548,05	

*Emitent w I kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

2. Skonsolidowany rachunek zysków i start

Pozycja	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.*	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.03.2013r.*
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	902 538,60		902 538,60	
- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	902 538,60		902 538,60	
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00		0,00	
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00		0,00	
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00		0,00	
B. Koszty działalności operacyjnej	594 339,17		594 339,17	
I. Amortyzacja	496,95		496,95	
II. Zużycie materiałów i energii	6 524,55		6 524,55	
III. Usługi obce	410 312,67		410 312,67	
IV. Podatki i opłaty, w tym:	17 828,91		17 828,91	
- podatek akcyzowy	0,00		0,00	
V. Wynagrodzenia	104 879,94		104 879,94	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29 030,99		29 030,99	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 769,46		1 769,46	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00		0,00	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	329 022,39		329 022,39	
D. Pozostałe przychody operacyjne	46 138,10		46 138,10	
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		0,00	
II. Dotacje	21 084,60		21 084,60	
III. Inne przychody operacyjne	25 053,50		25 053,50	
E. Pozostałe koszty operacyjne	24 067,49		24 067,49	
I. Strata ze zbycia niefinansowych	0,00		0,00	

aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00	
III. Inne koszty operacyjne	24 067,57		24 067,57	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	351 093,00		351 093,00	
G. Przychody finansowe	93,65		93,65	
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00		0,00	
- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
II. Odsetki, w tym:	13,73		13,73	
- od jednostek powiązanych	0,00		0,00	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00		0,00	
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00	
V. Inne	79,92		79,92	
H. Koszty finansowe	2 361,48		2 361,48	
I. Odsetki, w tym:	1 059,00		1 059,00	
- dla jednostek powiązanych	0,00		0,00	
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00		0,00	
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00	
IV. Inne	1 302,48		1 302,48	
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	348 825,17		348 825,17	
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00		0,00	
I. Zyski nadzwyczajne	0,00		0,00	
II. Straty nadzwyczajne	0,00		0,00	
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	328 002,21		328 002,21	
L. Podatek dochodowy	22 633,00		22 633,00	
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00		0,00	
N. Zysk (strata) netto	218 421,36		218 421,36	

*Emitent w I kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.*	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.03.2013r.*
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00		0,00	
I. Zysk (strata) netto	-86 947,85		-86 947,85	
II. Korekty razem	4 052 282,90		4 052 282,90	
1. Amortyzacja	0,00		0,00	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-79,92		-79,92	

3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00		0,00	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00		0,00	
5. Zmiana stanu rezerw	0,00		0,00	
6. Zmiana stanu zapasów	0,00		0,00	
7. Zmiana stanu należności	-247 625,33		-247 625,33	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 601 669,06		1 601 669,06	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 621 110,80		2 621 110,80	
10. Inne korekty	8 383,32		8 383,32	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 965 335,05		3 965 335,05	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00		0,00	
I. Wpływy	0,00		0,00	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00		0,00	
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00		0,00	
a) w jednostkach powiązanych	0,00		0,00	
b) w pozostałych jednostkach	0,00		0,00	
- zbycie aktywów finansowych	0,00		0,00	
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00		0,00	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00		0,00	
- odsetki	0,00		0,00	
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00		0,00	
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00		0,00	
II. Wydatki	397 003,05		397 003,05	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	397 003,05		397 003,05	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00		0,00	
a) w jednostkach powiązanych	0,00		0,00	
b) w pozostałych jednostkach	0,00		0,00	
- nabycie aktywów finansowych	0,00		0,00	
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00		0,00	
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00		0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	397 003,05		397 003,05	
C. Przepływy środków pieniężnych z	0,00		0,00	

działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00		0,00	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00		0,00	
2. Kredyty i pożyczki	0,00		0,00	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00		0,00	
4. Inne wpływy finansowe	0,00		0,00	
II. Wydatki	0,00		0,00	
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00		0,00	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00		0,00	
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00		0,00	
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00		0,00	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00		0,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00		0,00	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00		0,00	
8. Odsetki	0,00		0,00	
9. Inne wydatki finansowe	0,00		0,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00		0,00	
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	3 568 332,00		3 568 332,00	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00		0,00	
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00		0,00	
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 245 129,32		2 245 129,32	
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 323 202,68		1 323 202,68	

*Emitent w I kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.*	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.03.2013r.*
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 309 241,50		4 309 241,50	

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00		0,00	
- korekty błędów	0,00		0,00	
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 309 241,50		4 309 241,50	
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	300 000,00		300 000,00	
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00		0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		0,00	
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00		0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00	
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00		0,00	
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	300 000,00		300 000,00	
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00		0,00	
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00		0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00	
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00		0,00	
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00		0,00	
a) zwiększenie	0,00		0,00	
b) zmniejszenie	0,00		0,00	
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00		0,00	
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 442 571,23		3 442 571,23	
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00		0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		0,00	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00		0,00	
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00		0,00	
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00		0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00	
- pokrycia straty	0,00		0,00	
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 442 571,23		3 442 571,23	
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00		0,00	
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00		0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00	

- zbycia środków trwałych	0,00		0,00	
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00		0,00	
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00		0,00	
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00		0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00	
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00		0,00	
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	513 421,86		513 421,86	
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00		0,00	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00		0,00	
- korekty błędów	0,00		0,00	
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00		0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		0,00	
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00		0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	513 421,86		513 421,86	
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00		0,00	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00		0,00	
- korekty błędów	0,00		0,00	
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00		0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		0,00	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00		0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		0,00	
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		0,00	
8. Wynik netto	218 421,36		218 421,36	
a) zysk netto	218 421,36		218 421,36	
b) strata netto	0,00		0,00	
c) odpisy z zysku	0,00		0,00	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 568 390,15		4 568 390,15	
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00		0,00	

*Emitent w I kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta

- stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- założenie, że Emitent będzie kontynuował działalności w dającej się przewidzieć przyszłości;
- ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym, w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów;
- zasadę ostrożności;
- niestosowanie kompensaty sald aktywów i pasywów bądź przychodów z wyjątkiem przypadków przewidzianych dla prezentacji niektórych danych np.: różnic kursowych.

Emitent stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym a nie tylko formą prawną.

Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zmiany te bez względu na datę podjęcia decyzji wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

31/36

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wylączeniu podlega wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez Emitenta i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenioną według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Emitenta i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli.

Wylączeniu podlegają również w całości:

- a) wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętymi konsolidacją,
- b) przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- c) zyski i straty powstałe w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją, zawarte w wartości aktywów podlegających konsolidacji,
- d) dywidendy naliczone lub wypłacone przez jednostki zależne Jednostce Dominującej i innym jednostkom, objętym konsolidacją

Grupa kapitałowa Emitenta może nie dokonywać wyłączeń, jeżeli w Grupie wystąpiła sprzedaż aktywów trwałych, zapasów, pod warunkiem, że na sprzedaży spółka nie generowała zysku lub marża była nieznaczna.

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji środków trwałych

Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwałe są użytkowane sezonowo tylko - za okres ich wykorzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie.

32/36

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania.

W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

W zakresie inwestycji długoterminowych

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

33/36

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

W zakresie ewidencji należności

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami.

Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

Stan gotówki znajdującej się w kasie Spółki na dzień bilansowy wyniósł 55 492,81 zł.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wyniósł 4 346 652,89 zł.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

34/36

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, których uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

W zakresie rezerw

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych

kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są m.in. na poniższe tytuły:

- a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

W zakresie ewidencji zobowiązań

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

35/36

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się m.in.:

- a) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- b) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

W zakresie ewidencji przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług ujmowane w okresach, których dotyczą.

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,

- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- d) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenia podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym, odnosi się również na kapitał (fundusz) własny.

Adam Osiński

Prezes Zarządu
EBC Solicitors S.A.