

EastSideCapital S.A.

Raport okresowy za I kwartał 2014 r.

za okres: 1 stycznia 2014 r. – 31 marca 2014 r.



Spis treści	
Spis treści	2
1. Podstawowe informacje o spółce	3
1.1. Dane spółki	3
1.2. Zarząd	3
1.3. Rada nadzorcza	3
1.2. Akcjonariat	4
2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 r.	5
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	17
4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	22
5. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym ..	23
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.	23
7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	23
8. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji ..	24
9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	25



1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Firma: EastSideCapital S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Grzybowska 4 lok. U9B
tel. +48 22 380 62 91
faks: +48 22 380 62 92
Internet: www.eastsidecapital.pl
E-mail: eastsidecapital@eastsidecapital.eu
KRS: 0000286062
REGON: 200164818
NIP: 718 20 64 244

1.2. Zarząd

1. Paweł Osiński - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

- 1/ Adam Osiński - Członek Rady Nadzorczej,
- 2/ Leszek Cieśla - Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Maciej Janson - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Paweł Ratyński - Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Lucyna Warda – Członek Rady Nadzorczej.

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

lp.	Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	EBC Solicitors S.A.	240.570.280	60,44	60,44
2	Paweł Ratyński	36.411.879	9,15	9,15
3	Lexact Solutions Limited	32.076.036	8,06	8,06
4	Pozostali	88.979.339	22,35	22,35
Razem:		398.038.617	100	100



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

lp.	Nazwa serii akcji	Liczba akcji danej serii (w szt.)
1	Seria A	25.000.000
2	Seria B	4.500.000
3	Seria C	25.500.000
4	Seria D	110.000.000
5	Seria E	144.375.000
6	Seria F	88.663.617
Łączna liczba akcji wszystkich emisji:		398.038.617



2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 r.

2.1. Bilans Spółki (Aktywa i Pasywa)

AKTYWA		Stan na	
		31.03.2013	31.03.2014
A.	Aktywa trwałe (art.3 ust.1 pkt 13)	43 774,00	533 024,00
I.	Wartości niematerialne i prawne (art.3 ust.1 pkt 13)	0,00	487 000,00
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych (art.33 ust.2)		
	2. Wartość firmy (art.33 ust.4)		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	487 000,00
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe Aktywa Trwałe	0,00	0,00
	1. Środki trwałe (art.3 ust.1 pkt 15)	0,00	0,00
	a) grunty własne	0,00	0,00
	grunty własne		
	wieczyste użytkowanie gruntów	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	budynki i lokale	0,00	0,00
	obiekty inżynierii lądowej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
	2. Środki trwałe w budowie (art.3 ust.1 pkt 16)	0,00	0,00
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
	1. Od jednostek powiązanych		
	2. Od pozostałych jednostek		



IV.	Inwestycje długoterminowe (art.3 ust.1 pkt 17)	0,00	2 250,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		2 250,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	2 250,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały i akcje	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 774,00	43 774,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (art.37)	43 774,00	43 774,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe (art.3 ust.1 pkt 18)	232 257,32	469 963,39
I.	Zapasy	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na poczet dostaw		
II.	Należności krótkoterminowe (art.3 ust.1 pkt 18c)	179 861,36	433 418,10
1.	Należności od jednostek powiązanych		5 000,00
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		0,00
b)	udzielone pożyczki		5 000,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	179 861,36	428 418,10
a)	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	149 237,27	349 570,14
-	do 12 miesięcy	149 237,27	349 570,14
-	powyżej 12 miesięcy		



	b) z tyt podat.dotacji,ceł ubezp.społ. i zdr.oraz innych św.	6 624,09	69 631,59
	c) inne	24 000,00	9 216,37
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe (art.3 ust.1 pkt 17 i 18b)	41 032,81	36 545,29
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	41 032,81	36 545,29
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- udziały i akcje		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	41 032,81	36 545,29
	- środki pieniężne w kasie i na rachunku	41 032,81	36 545,29
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne (np.odsetki od lokaty termin.)		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 363,15	0,00
1.	Należności нефактуровane	0,00	0,00
2.	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	11 363,15	0,00
Suma aktywów		276 031,32	1 002 987,39



PASYWA		Stan na	
		31.03.2013	31.03.2014
A.	Kapitał własny	-49 325,39	681 711,19
I.	Kapitał podstawowy	7 960 772,34	7 960 772,34
II.	Należne, nie wniesione wkł. na poczet kap. podst. (w. ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał zapasowy	10 429 326,70	10 429 326,70
V.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	342 741,00	342 741,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 821 012,61	-18 305 079,58
	Zysk		
	Strata		
VIII.	Zysk (strata) netto	38 847,18	253 950,73
	Zysk	38 847,18	253 950,73
	Strata		
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w. ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	325 356,71	321 276,20
I.	Rezerwy na zobowiązania (art.3 ust.1 pkt 21, art.35d i 37)	16,00	16,00
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego (art.37)	16,00	16,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		



	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
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		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (art.3 ust.1 pkt 22)	325 340,71	175 010,20
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	325 340,71	175 010,20
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	73 000,00	
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	139 744,66	51 945,65
	- do 12 miesięcy	139 744,66	51 945,65
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania weksłowe		



	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	490,00	7 308,50
	h) z tytułu wynagrodzeń	2 550,00	0,00
	i) inne	109 556,05	115 756,05
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	146 250,00
1.	Ujemna wartość firmy (art.33 ust.4,art.41 ust.1 pkt3,art.44b ust.11)		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe (art.39 ust.2, art.41)	0,00	146 250,00
	- długoterminowe	0,00	146 250,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
		276 031,32	1 002 987,39



2.2 Rachunek zysków i strat

Treść		Przychody i koszty	Przychody i koszty
		za okres 01.01-31.03.2013 rok	za okres 01.01-31.03.2014 rok
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	290 340,82	420 103,89
	- od jednostek powiązanych		0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	290 340,82	420 103,89
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	259 749,13	165 914,72
I	Amortyzacja	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	481,27	14,23
IV	Usługi obce	245 586,00	127 824,63
V	Wynagrodzenia	8 940,00	21 379,95
VI	Świadczenia na rzecz pracowników	0,00	4 764,45
VII	Podatki i opłaty	573,32	10 700,00
VIII	Pozostałe koszty	4 168,54	1 231,46



C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	30 591,69	254 189,17
D	Pozostałe przychody operacyjne	7 658,73	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	7 658,73	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,33	0,24
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,33	0,24
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	38 250,09	254 188,93
G	Przychody finansowe	4 743,46	14,06
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		



	- od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	124,91	13,73
	- od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne	4 618,55	0,33
H	Koszty finansowe	4 146,37	252,26
I	Odsetki, w tym:	155,29	9,56
	- dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne	3 991,08	242,70
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	38 847,18	253 950,73
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (JI - JII)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne		



II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	38 847,18	253 950,73
L	Podatek dochodowy		0,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00
N	Zysk (strata) netto (K - L - M)	38 847,18	253 950,73

2.3 Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Treść		Przychody i koszty za 2014 rok
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I	Zysk (strata) netto	253 950,73
II	Korekty razem	18 267 081,71
1	Amortyzacja	0,00
2	Zysk / strata z tytułu różnic kursowych	-167,32
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00
4	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	18 262 426,40
5	Zmiana stanu rezerw	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00
7	Zmiana stanu należności	-109 785,65
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	114 608,28
9	Zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00
10	Inne korekty	0,00
III	Przepływy środków pieniężnych netto z	18 521 032,44



	działalności operacyjnej (I+/-II)	
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
I	Wpływy	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	
	- zbycie aktywów finansowych	
	- dywidendy i udziały w zyskach	
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
	- odsetki	
	- inne wpływy z aktywów finansowych	
4	Inne wpływy inwestycyjne	
II	Wydatki	0,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
3	Na aktywa finansowe, w tym:	
	a) w jednostkach powiązanych	
	b) w pozostałych jednostkach	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	
	- udzielone pożyczki długoterminowe	
4	Inne wydatki inwestycyjne	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0,00
C	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	
I	Wpływy	1 63 000,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji i innych instrum.kapitału.oraz dopłat do kapitału)	0,00
2	Kredyty i pożyczki	90 000,00
3	Emisje dłużnych papierów wartościowych	73 000,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00
II	Wydatki	0,00
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00



6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	
8	Odsetki	0,00
9	Inne wydatki finansowe	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	163 000,00
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	18 684 032,44
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	35 560,04
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	
F	Środki pieniężne na początek okresu	985,25
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D) w tym:	36 545,29
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	

2.4 Zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Wyszczególnienie		Zmiany w składnikach kapitału własnego	
		2013 ROK	2014 ROK
A	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (B0)	3 217 475,99	427 760,46
I	Kapitał podstawowy na początek okresu	7 960 772,34	7 960 772,34
1	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00
	b. zmniejszenia		
2	Kapitał podstawowy na koniec okresu	7 960 772,34	7 960 772,34

II	Kapitał zapasowy na początek okresu	10 429 326,70	10 429 326,70
1	Zmiany kapitału własnego	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00
	- pokrycie straty	0,00	0,00
	- inne korekty		
2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	10 429 326,70	10 429 326,70
III	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
1	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a. zwiększenia		
	b. zmniejszenia		
2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały rezerwowe	342 741,00	342 741,00
1	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00



	a. zwiększenia	0,00	0,00
	b. zmniejszenia	0,00	0,00
2	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	342 741,00	342 741,00
V	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych na początek okresu	-18 821 012,61	-18 821 012,61
1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	a. zwiększenia	0,00	0,00
	b. zmniejszenia		515 933,03
2	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 821 012,61	-18 305 079,58
VI	Wynik netto	38 847,18	253 950,73
	a. zysk netto	0,00	0,00
	b. strata	38 847,18	253 950,73
B	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	-49 325,39	681 711,19

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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta

- 1) stosowanie przyjętych zasad rachunkowości w sposób ciągły;
- 2) założenie, że Emitent będzie kontynuował działalności w dającej się przewidzieć przyszłości;



- 3) ujęcie wszystkich przychodów i kosztów w okresie sprawozdawczym w którym zostało osiągnięte lub poniesione, niezależnie od terminu ich zapłaty oraz stosowanie zasady współmierności przychodów związanych z nimi kosztów;
- 4) zasadę ostrożności;
- 5) 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 podczas całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zasady, to te bez względu na datę podjęcia decyzji, wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych w 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. 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:

- 1) materiały - w cenie zakupu,
- 2) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
- 3) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia,
- 4) towary - w cenie zakupu.

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.

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.

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. Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały na skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych. 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) rezerwowo 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.

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

- 1) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- 2) 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:

- 1) 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,



- 2) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- 3) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- 4) 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:

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

W zakresie podatku dochodowego bieżącego

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego nie wystąpiły, gdyż spółka generowała stratę podatkową.

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.

4. **Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2014 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki oraz stan realizacji publikowanych prognoz.**

Emitent osiągnął w I kwartale 2014 roku przychody netto ze sprzedaży w wysokości 420 103,89 zł oraz zysk netto w wysokości 253 950,73 zł.

Dla przypomnienia Emitent nie podawał prognoz finansowych dot. 2014 roku co wynika z oceny Emitenta, że otoczenie rynkowe podlega znacznym zmianom i może powodować, że przyjęte prognozy mogą się szybko zdezaktualizować.



Emitent kontynuuje przyjętą w II poł. 2012 i realizowaną przez cały 2013 rok strategię rozwoju spółki, poprzez stabilizację jej sytuacji finansowej oraz źródeł przychodów.

W I kwartale 2014 roku Emitent kontynuował prace nad implementacją projektu: „Wdrożenie internetowego systemu B2B w przedsiębiorstwie, integrującego procesy biznesowe Wnioskodawcy z Partnerami” realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2. "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B". Wdrożenie powinno zostać zakończone w II kwartale 2014 roku.

Emitent kontynuował w I kwartale 2014 roku wsparcie dla spółki zależnej Stratego – Doradztwo Księgowe sp. z o.o. w której Emitent posiada 45% udziałów. Wsparcie przejawiało w działaniach zmierzających do pozyskiwania klientów na usługi księgowe świadczone przez spółkę zależną, wsparcie w dziedzinie zarządzania i marketingu oraz poprzez oferowanie klientom spółki zależnej usług świadczonych przez Emitenta (komplementarnych dla usług księgowych).

Spółka zależna wygenerowała w I kwartale 2014 roku następujące wyniki finansowe:

- 1) przychody ze sprzedaży w okresie od dn. 1 stycznia 2014 do dn. 31 marca 2014 r. wynosił 104 944,00,
- 2) zysk ze sprzedaży w/w okresie wynosił 13 641,77 zł.

Wyniki te są potwierdzeniem słuszności założeń przyjętych przez Emitenta przy decyzji o zaangażowaniu w tą inwestycję a przedstawionych szczegółowo w raporcie EBI 18/2013.

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

Nie dotyczy.

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

Emitent nie publikował prognoz za 2014 rok.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie objętym raportem Emitent realizował 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 Emitenta 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.

Emitent jest aktualnie w fazie testów pierwszej wersji oprogramowania przekazanej zespołowi Emitenta do użytkowania w ramach codziennej pracy.

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiada 45 udziałów Stratego – Doradztwo Księgowe sp. z o.o. reprezentujących 45 proc. kapitału zakładowego Spółki Zależnej oraz 45 proc. głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki zależnej.

Stratego – Doradztwo Księgowe sp. z o.o. - informacje podstawowe

Stratego Doradztwo Księgowe jest podmiotem zajmującym się świadczeniem usług księgowo – rachunkowych.

Prezes Zarządu:	Agnieszka Jaroniec
Firma:	Stratego Doradztwo Księgowe sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Biezuńska 1
Tel./ fax:	+ 48 22 618 09 91
Internet:	www.strategodk.pl
E-mail:	a.jaroniec@strategodk.pl
KRS:	0000466034
NIP:	5223007125

Zgodnie z przepisami obowiązującymi emitentów rynku NewConnect, emitent będący jednostką dominującą obowiązany jest do sporządzenia i przekazywania skonsolidowanych raportów kwartalnych. Obowiązek ten nie dotyczy jednak przypadków, gdy emitent jest zwolniony z konsolidacji na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości, który stanowi, iż konsolidacja może nie obejmować jednostki zależnej, jeżeli jej dane finansowe są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust 1 Ustawy o rachunkowości (zasada rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz jej wyniku finansowego).

Stanowisko Emitenta w tym zakresie przedstawione zostało w raporcie okresowym za III kwartał 2013 roku (EBI 30/2013).



Emitent będzie dokonywał oceny pod względem obowiązku konsolidacji wyników finansowych spółki zależnej z wynikami emitenta po każdym kwartale.

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

Na podstawie umowy o pracę zatrudniona jest 1 osoba oraz 2 osoby na podstawie umowy cywilnoprawnej.

Prezes Zarządu