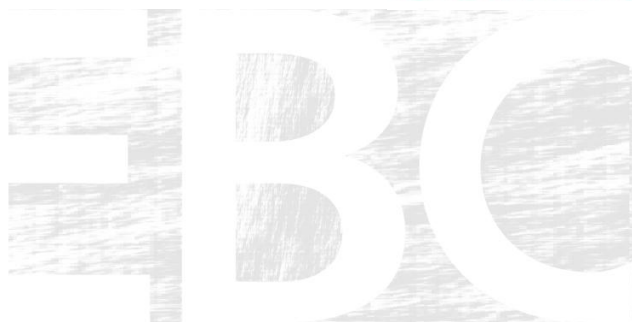




**Jednostkowy i skonsolidowany
raport kwartalny
EBC Solicitors S.A.
za okres
01.04.2014 - 30.06.2014**

Warszawa, dnia 12 sierpnia 2014 roku

Spis Treści

I. Wybrane dane finansowe.....	5
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe.....	5
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.	5
3. Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	6
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.	6
II. Sprawozdanie Zarządu z działalności z I kwartale 2014 roku	6
1. Podstawowe informacje o Spółce	7
1.1. Informacje podstawowe.....	7
1.2. Zarząd	7
1.3. Rada Nadzorcza	7
1.4. Akcjonariat	8
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.	8
3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz Grupy Kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.	9
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.	9
5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	9
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.	12
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r.	13
1. Jednostkowy bilans	13
2. Jednostkowy rachunek zysków i start.....	14
3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	15
4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym.....	16
IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2014 r.	16
1. Skonsolidowany bilans	16
2. Skonsolidowany rachunek zysków i start.....	17
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	19
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale zakładowym.....	19
V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	20

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 kwietnia do 30 czerwca 2014 r.

W minionym kwartale jak i całym pierwszym półroczu 2014 r. gros naszych wysiłków, w ramach Grupy Kapitałowej, skoncentrowanych było na stabilnym rozwoju działalności doradczej i usługowej świadczonej przez EBC Solicitors S.A. oraz wyspecjalizowane spółki zależne oraz budowaniu mocnych podwalin pod dynamiczny wzrost segmentu inwestycyjnego, kluczowego, w naszej ocenie, dla wartości EBC Solicitors w długim okresie czasu.

W ramach działalności na rzecz biznesu, świadczonej przez EBC Solicitors, EastSideCapital S.A. oraz Stratego DK sp. z o.o., w minionym kwartale udało się nam nie tylko utrzymać grono stałych, starannie wyselekcjonowanych, perspektywicznych klientów, ale również skutecznie pozyskać nowe zlecenia, z których część, w naszej ocenie, może być początkiem długoterminowej współpracy, kluczowej dla stabilności prezentowanych przez Grupę wyników.

O ile w segmencie doradczo-usługowym już dziś możemy kapitalizować naszą wiedzę, doświadczenie i rynkową renomę, osiągając satysfakcjonujące, na miarę obecnych warunków rynkowych, wyniki finansowe, o tyle na namacalne efekty wyťažonej pracy w ramach segmentu inwestycyjnego, w postaci oczekiwanych wyników finansowych, należy jeszcze poczekać. W drugim kwartale gros naszych wysiłków skupiło się na selekcji i gruntownej, starannej weryfikacji projektów inwestycyjnych do inkubacji w ramach EBC Incubator. W jej wyniki wyłonionych zostało kilka niezwykle perspektywicznych przedsięwzięć, które chcielibyśmy dalej rozwijać wspólnie z ich pomysłodawcami. W przypadku części z tych projektów mamy nadzieję na rozpoczęcie inwestycji jeszcze w roku 2014.

Miniony kwartał należy uznać za zdecydowanie udany biorąc pod uwagę wypracowanie wyników finansowych, nawet jeśli na pierwszy rzut oka nie wydają się one satysfakcjonujące. W II kwartale br. Grupa Kapitałowa EBC Solicitors osiągnęła 0,68 mln zł zysku ekonomicznego przed opodatkowaniem, mającego w znakomitej większości charakter gotówkowy. Tylko ze względu na zmiany przyjętych zasad sprawozdawczości i rozpoznanie czysto księgowych kosztów z tytułu amortyzacji wartości firmy, nominalny zysk netto za II kwartał, przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, był istotnie niższy od zysku ekonomicznego, wynosząc blisko 0,21 mln zł.

Kluczowym dla dalszego dynamicznego wzrostu Grupy EBC Solicitors jest efektywne wykorzystanie posiadanych aktywów. Chcąc zdywersyfikować działalność EastSideCapital, jak również spieniężyć aktywo, jakim jest wielomilionowa tarcza podatkowa ESC, zarząd Spółki zdecydował się zintensyfikować aktywność w obszarze inwestycyjnym, co wpisuje się strategię całej Grupy. By efektywniej działać na rynku inwestycyjnym ESC do końca roku zakupi pakiet kontrolny w Świętokrzyskim Inkubatorze Technologii, opłacając ten zakup akcjami nowej emisji. Ustalając cenę zakupu na równowartość proporcjonalnej części bezzwrotnej dotacji otrzymanej przez ŚwIT, jak również gwarantując, że sprzedający udziały Świt, którym jest niżej podpisany, nie będzie miał fizycznej możliwości sprzedaży nowych akcji ESC na rynku NewConnect do momentu aż średni kurs akcji tej spółki nie przekroczy poziomu dzisiejszych 2 groszy, zabezpieczyliśmy interesy dotychczasowych akcjonariuszy ESC, a pośrednio – również Akcjonariuszy EBC Solicitors.



Finalizacja zakupu Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii niemal podwoi potencjał inwestycyjny Grupy. W dyspozycji spółek z Grupy będziemy mieć 20 mln zł pochodzących z bezzwrotnych dotacji z przeznaczeniem na inwestycje, nie licząc środków, jakie będziemy generować z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej. Mamy potencjał: know-how, kapitał ludzki, doświadczenie oraz determinację, by skutecznie wykorzystać te środki, z korzyścią dla Akcjonariuszy EBC Solicitors.

Pragnę podziękować, w imieniu osób tworzących Grupę EBC Solicitors, naszym Akcjonariuszom za okazane nam zaufanie. Głęboko wierzę, że jesteśmy dopiero na początku drogi na biznesowy szczyt. Mamy potencjał by w dłuższym okresie czasu wielokrotnie pomnożyć powierzony nam kapitał, czego sobie i Państwu życzę.

Z wyrazami szacunku

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'A. Osiński', is positioned above the printed name.

Adam Osiński, Prezes Zarządu EBC Solicitors S.A.

I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Grupa Kapitałowa EBC Solicitors S.A.	01.04.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013*
Kapitał własny	2 682 702,16	-
Należności długoterminowe	0,00	-
Należności krótkoterminowe	1 803 829,14	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 289 187,21	-
Zobowiązania długoterminowe	3 813 324,38	-
Zobowiązania krótkoterminowe	4 279 311,94	-
Amortyzacja	496,95	-
Przychody netto ze sprzedaży	1 402 385,31	-
Zysk/strata na działalności operacyjnej	403 348,54	-
Zysk/strata brutto	418 839,35	-
Zysk/strata netto	206 171,68	-
Zysk/strata netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	0,07	-
EBITDA	536 165,79	-

*Emitent w II kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

5/25

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 II kwartale 2014 r.

W II kwartale 2014 r. Grupa EBC Solicitors S.A. zaksięgowała 1.402,38 tys. skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży, wypracowując 403,35 tys. zł zysku na działalności operacyjnej, 418,84 tys. zł zysku przed opodatkowaniem oraz 206 tys. zysku netto przypadającego na akcjonariusza jednostki dominującej.

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosiła 13.466,71 mln zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 2.682,7 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 3.289,19 tys. zł. Dług odsetkowy na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosił 2.187,82 tys. zł, a dług netto był ujemny i wynosił -1.101,37 tys. zł.

Na jakość zaprezentowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej za II kwartał 2014 roku decydujący wpływ miała konsekwentna realizacja strategii rozwoju Grupy, zakładająca m.in. koncentrację na najbardziej perspektywicznych i długoterminowych projektach w ramach działalności doradczej i usługowej oraz wysokomarżowych, zaawansowanych projektach o charakterze jednorazowym. Zaprezentowana zyskowość działalności została obciążona niegotówkowymi kosztami i odpisami związanymi z amortyzacją wartości firmy (nadwyżki cen zakupu akcji i udziałów spółek zależnych i stowarzyszonych nad wartością rynkową aktywów netto tych spółek).

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

EBC Solicitors S.A.	01.04.2014 - 30.06.2014	01.04.2013 - 30.06.2013
Kapitał własny	3 979 943,38	4 543 901,08
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 335 463,85	2 643 393,36
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 324,88	8 652,76
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 123 415,43	1 255 584,01
Amortyzacja	496,95	331,3
Przychody netto ze sprzedaży	518 696,18	726 244,93
Zysk/strata na działalności operacyjnej	77 837,23	187 448,40
Zysk/strata brutto	121 923,26	184 965,77
Zysk/strata netto	85 827,41	146 226,77
EBITDA	78 334,18	187 779,70

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 II kwartale 2014 r.

6/25

W II kwartale 2014 r. EBC Solicitors S.A. osiągnęła 518,7 tys. przychodów netto ze sprzedaży, wobec 726,24 tys. w II kwartale 2013 r. Spółka osiągnęła w II kwartale 2014 r. 77,84 tys. zysku operacyjnego (187,45 tys. w II kw. 2013 r.) i 85,83 tys. zysku netto (146,27 tys. w II kw. 2013 r.).

Suma bilansowa Spółki wynosiła na koniec II kwartału br. 6.239,8 tys. zł, wobec 3,979,94 tys. kapitałów własnych Spółki. Środki pieniężne na koniec okresu wynosiły 22,32 tys. zł.

Spadek sprzedaży jest następstwem wdrożenia strategii rozwoju Grupy EBC Solicitors, zakładającej staranną selekcję realizowanych zleceń, koncentrację na współpracy z rzetelnymi, wypłacalnymi kontrahentami.

Narastająco, po 6 miesiącach br. wynik netto EBC Solicitors S.A. wyniósł 197,52 tys. zł, wobec 201,33 tys. W analogicznym okresie 2013 r. W ocenie Zarządu Spółki osiągnięty w pierwszej połowie 2014 r. zysk netto stanowi podstawę dla podtrzymania polityki dywidendowej i wypłaty dywidendy z zysków z działalności doradczej.

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności z II 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 doradczą, 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.

7/25

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- 1/ Adam Osiński - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Mirosław Pawelko - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Daniel Dajka - 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:

Lp	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:

Lp	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.	Pozostali	1.447.473	48,25	48,25
Razem		3.000.000	100	100

8/25

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

W II kwartale Emitent oraz Grupa Kapitałowa Emitenta, realizując Strategię rozwoju EBC Solicitors S.A. na lata 2014-2016 skupiły swoją aktywność na stabilnym rozwoju działalności doradczej i usług dla biznesu, w tym na działalności Autoryzowanego Doradztwa oraz na rozwoju działalności inwestycyjnej, skoncentrowanej na angażowaniu kapitału Grupy w innowacyjne przedsięwzięcia na wczesnym etapie rozwoju.

W ramach doradztwa i usług 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, jak również realizował, od strony organizacyjnej, dwa projekty skupu akcji własnych spółek w drodze zaproszenia do składania ofert sprzedaży. W tym okresie Emitent pozostawał Autory-

zowanym Doradcą dla 16 notowanych na NewConnect spółek, jak również świadczył usługi doradcze dla spółek notowanych na rynkach Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

W ramach działalności inwestycyjnej zespół Emitenta aktywnie wspierał rozwój spółek będących w portfelu inwestycyjnym Emitenta oraz Grupy Kapitałowej, jak również prowadził aktywne działania mające na celu realizację nowych, perspektywicznych projektów inwestycyjnych. Zespół spółki EBC Incubator w omawianym okresie prowadził analizę kilkunastu projektów będących na wczesnym etapie rozwoju pod kątem ewentualnej inwestycji kapitałowej z wykorzystaniem środków otrzymanych przez spółkę, na zasadach bezzwrotnego dofinansowania, w ramach POIG 3.1. Zarząd Emitenta ocenia, że do końca 2014 r. EBC Incubator zaangażuje się kapitałowo w przynajmniej sześć z analizowanych przedsięwzięć biznesowych.

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.

9/25

Emitent nie publikował prognoz.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W ramach Grupy Kapitałowej, w okresie objęty raportem EBC Incubator sp. z o.o. - spółka zależna od Emitenta - realizowała 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 przedsiębiorczości, który będzie zapewniać wsparcie merytoryczne, doradcze, techniczne jak i kapitałowe autorom innowacyjnych pomysłów biznesowych. Zgodnie z założeniami Spółka docelowo planuje, co najmniej 17 wejść kapitałowych w preinkubowane projekty.

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.

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.

W II kwartale br. podjęta została strategiczna decyzja o dywersyfikacji działalności EastSideCapital S.A. („ESC”) poprzez zintensyfikowanie działań w obszarze inwestycji. W ramach realizacji nowej strategii rozwoju spółki 9 czerwca br. został zawarty list intencyjny między EastSideCapital S.A. a Adamem Osińskim, akcjonariuszem Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. („ŚwIT”) z siedzibą w Kielcach, oraz Prezesem Zarządu EBC Solicitors S.A., którego przedmiotem jest określenie zasad, możliwości, warunków i terminu nabyciu przez Emitenta akcji reprezentujących 75 proc. kapitału zakładowego i 75 proc. głosów na walnym zgromadzeniu ŚwIT.

List intencyjny w szczególności stanowi, że cena nabycia akcji reprezentujących 75 proc. kapitału zakładowego i 75 proc. głosów na walnym zgromadzeniu ŚwIT wyniesie 7.500.000 zł. Cena nabycia przedmiotowych akcji ŚwIT ma zostać w całości rozliczona poprzez potrącenie z należnością ESC wobec pana Adama Osińskiego lub podmiotu przez niego wskazanego z tytułu objęcia akcji nowej emisji ESC. List Intencyjny wyklucza możliwość zapłaty ceny za akcje ŚwIT w sposób inny niż poprzez potrącenie z ceną emisyjną akcji nowej emisji ESC. Cena emisyjna akcji przeznaczonych dla pana Adama Osińskiego lub podmiotu przez niego wskazanego powinna wynosić 1 gr za każdą poszczególną akcję i łącznie 7.500.000 zł za 7.500.000 akcji ESC. Cena emisyjna została ustalona w oparciu o kurs i przy uwzględnieniu płynności akcji ESC na rynku NewConnect oraz przy uwzględnieniu faktu, że cena nabycia akcji ŚwIT odpowiada prawie dokładnie kwocie 75 proc. kwoty bezwrotnego dofinansowania ze środków Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości jakie zostało przyznane ŚwIT w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 z przeznaczeniem na prowadzenie inkubatora przedsiębiorczości.

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. prowadzi działalność inwestycyjną od roku 2008. W listopadzie 2013 roku ŚwIT zawarł umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości na dofinansowanie projektu „Kapitał dla przedsiębiorczych” na podstawie której ŚwIT otrzymał bezzwrotne dofinansowanie w wysokości 9,89 mln zł w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. W ramach projektu ŚwIT zamierza przeznaczyć 10,5 mln zł na wsparcie innowacyjnych pomysłów biznesowych. Poza środkami z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości ŚwIT dysponuje również środkami własnymi w wysokości 2 mln. zł przeznaczonymi na wsparcie innowacyjnych pomysłów biznesowych. Ponadto ŚwIT posiada zespół doświadczonych pracowników i współpracowników oraz osiąga na bieżąco dochody z prowadzonej działalności doradczej dla przedsiębiorców.

Zarząd EBC Solicitors wskazuje, że planowany zakup akcji ŚwIT jest przejawem konsekwentnej realizacji strategii Grupy Kapitałowej EBC Solicitors S.A. zakładającej rozwój działalności inwestycyjnej Grupy. W ocenie Zarządu Spółki rozszerzenie zakresu prowadzonej działalności o działalność inwestycyjną pozwoli ponadto na

wygenerowanie nadzwyczajnej wartości dodanej również dla akcjonariuszy EBC Solicitors dzięki możliwości skapitalizowania aktywa będącego w dyspozycji Emitenta, jakim jest tzw. tarcza podatkowa. ESC planuje bowiem dokonywać koinwestycji ze ŚwIT w innowacyjne przedsięwzięcia biznesowe i tą drogą generować dodatkowe przychody i zyski (dzięki korzystnym wyjściom z inwestycji kapitałowych).

Zarząd

1/ Błażej Dowgielski - 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.

11/25

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.

EBC Incubator sp. z o.o. realizuje projekt w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Na realizację tego programu EBC Incubator sp. z o.o. uzyskała dofinansowanie w kwocie 9.990.250 zł (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych). Środki pochodzące z dofinansowania zostaną przeznaczone na działalności inkubatora przedsiębiorczości EBC Incubator sp. z o.o.

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

12/25

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 4 osób w przeliczeniu na pełne etaty, (z czego dwie 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 II kwartał 2014 r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.06.2014 r.	Stan na dzień 30.06.2013 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	1 626 363,78	1 060 077,65
I. Wartości niematerialne i prawne	641 496,25	275 000,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	58 157,22	4 141,27
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	883 606,36	776 371,87
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 103,95	4 564,51
B. Aktywa obrotowe	4 140 917,63	5 179 725,14
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 335 463,85	2 643 393,36
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 791 211,75	2 489 494,26
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 242,03	46 837,52
Aktywa razem	5 767 281,41	6 239 802,79
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	3 979 943,38	4 543 901,08
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	3 482 421,31	1 923 322,14
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	0,00	2 119 249,09
VIII. Zysk (strata) netto	197 522,07	201 329,85
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 787 338,03	1 695 901,71
I. Rezerwy na zobowiązania	350 653,10	333 968,64
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 123 415,43	1 255 584,01

IV. Rozliczenia międzyokresowe	313 269,50	106 349,06
Pasywa razem	5 767 281,41	6 239 802,79

2. Jednostkowy rachunek zysków i start

Pozycja	Za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	518 696,18	726 244,93	977 244,75	1 242 166,50
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	518 696,18	726 244,93	977 244,75	1 242 166,50
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
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	427 325,89	523 148,52	772 393,36	944 617,62
I. Amortyzacja	496,95	331,30	993,90	993,90
II. Zużycie materiałów i energii	9 411,91	2 863,11	15 890,18	8 628,49
III. Usługi obce	337 491,44	344 477,60	587 437,27	575 154,03
IV. Podatki i opłaty	10 078,03	3 240,67	16 590,20	11 008,07
V. Wynagrodzenia	47 569,66	127 444,36	95 566,65	256 654,15
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 468,97	42 660,53	31 946,13	80 338,68
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 808,93	2 130,95	23 969,03	11 840,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	91 370,29	203 096,41	204 851,39	297 548,88
D. Pozostałe przychody operacyjne	39 258,02	20 554,37	72 854,52	38 611,02
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	39 258,02	20 554,37	72 854,52	38 611,02
E. Pozostałe koszty operacyjne	52 791,08	36 202,38	76 858,34	54 258,55
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	52 791,08	36 202,38	76 858,34	54 258,55
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	77 837,23	187 448,40	200 847,57	281 901,35
G. Przychody finansowe	59 142,28	98,95	59 221,87	339,92
I. Dywidendy i udziały w zyskach	26 195,00	0,00	26 195,00	0,00
II. Odsetki	10 080,66	108,59	10 151,66	339,92

III. Zysk ze zbycia inwestycji	6 747,73	0,00	6 747,73	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	16 118,89	-9,64	16 127,48	0,00
H. Koszty finansowe	15 056,25	2 581,58	17 165,47	12 851,42
I. Odsetki	1 128,66	628,79	11 158,15	1 406,05
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	13 927,59	1 952,79	6 007,32	11 445,37
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	121 923,26	184 965,77	242 903,97	269 389,85
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)	121 923,26	184 965,77	242 903,97	269 389,85
L. Podatek dochodowy	36 095,85	38 699,00	45 381,90	68 060,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	85 827,41	146 266,77	197 522,07	201 329,85

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

15/25

Pozycja	Za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 30.06.2013r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	85 827,41	146 266,77	197 522,07	201 329,85
II. Korekty razem	255 164,44	-295 919,07	452 571,52	292 069,03
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	340 991,85	-149 652,30	650 093,59	493 398,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	370 000,00	175 569,35	619 256,00	553 868,30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-370 000,00	-175 569,35	-619 256,00	-553 868,30
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy		165 291,56	0,00	0,00
II. Wydatki	4 159,78	10 269,84	17 165,47	12 851,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 159,78	155 021,72	-17 165,47	-12 851,42
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-33 167,93	-170 199,93	13 672,12	-73 320,84
E. Bilansowa zmiana stanu środków	-33 167,93	-170 199,93	13 672,12	-73 320,84

pieniężnych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	55 492,81	178 852,69	8 652,76	81 973,60
G. Środki pieniężne na koniec okresu	22 324,88	8 652,76	22 324,88	8 652,76

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Pozycja	Za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 543 901,08	4 342 571,23	4 543 901,08	4 342 571,23
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 543 901,08	4 342 571,23	4 543 901,08	4 342 571,23
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 127 803,21	4 543 901,08	4 127 803,21	4 543 901,08
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 127 803,21	4 543 901,08	4 127 803,21	4 543 901,08

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

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.06.2014 r.	Stan na dzień 30.06.2013 r.*
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	7 575 254,01	-
I. Wartości niematerialne i prawne	1 485 496,25	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	58 157,22	-
III. Należności długoterminowe	0,00	-
IV. Inwestycje długoterminowe	3 699 630,92	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 612,95	-
B. Aktywa obrotowe	5 891 457,05	-
I. Zapasy	0,00	-
II. Należności krótkoterminowe	1 803 829,14	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 073 385,88	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	-

Aktywa razem	13 466 711,06	-
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	2 682 702,16	-
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	3 482 421,31	-
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 290 594,81	-
VIII. Zysk (strata) netto	165 008,51	-
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 335 026,01	-
I. Rezerwy na zobowiązania	350 766,10	-
II. Zobowiązania długoterminowe	3 813 324,38	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 279 311,94	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 891 623,59	-
Pasywa razem	13 466 711,06	-

*Emitent w II kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

17/25

2. Skonsolidowany rachunek zysków i start

Pozycja	Za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r.*	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 30.06.2013r.*
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 402 385,31	-	2 304 923,91	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 402 385,31	-	2 304 923,91	-
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	920 940,21	-	1 480 176,98	-
I. Amortyzacja	496,95	-	993,90	-

II. Zużycie materiałów i energii	11 322,18	-	17 846,73	-
III. Usługi obce	753 298,33	-	1 151 888,30	-
IV. Podatki i opłaty	11 367,29	-	29 196,20	-
V. Wynagrodzenia	60 774,26	-	165 654,20	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	15 576,67	-	44 607,66	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	68 104,53	-	69 989,99	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	-	0,00	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	481 445,10	-	824 746,93	-
D. Pozostałe przychody operacyjne	107 014,83	-	153 152,93	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-	0,00	-
II. Dotacje	80 298,41	-	80 298,41	-
III. Inne przychody operacyjne	26 716,42	-	72 854,52	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	185 111,39	-	341 499,18	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-	0,00	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-	0,00	-
III. Inne koszty operacyjne	185 111,39	-	341 499,18	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	403 348,54	-	636 400,68	-
G. Przychody finansowe	59 150,44	-	59 244,09	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach	26 195,00	-	26 195,00	-
II. Odsetki	10 159,53	-	10 173,26	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	6 747,73	-	6 747,73	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-	0,00	-
V. Inne	16 048,18	-	16 128,10	-
H. Koszty finansowe	15 257,37	-	17 618,85	-
I. Odsetki	10 099,15	-	11 158,15	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	-	0,00	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-	0,00	-
IV. Inne	5 158,22	-	6 460,70	-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	447 241,61	-	678 025,92	-
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)	447 241,61	-	678 025,92	-
L. Podatek dochodowy	22 748,90	-	45 381,90	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	-	0,00	-
N. Zysk (strata) netto	206 171,68	-	165 008,51	-

*Emitent w II kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r.*	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 30.06.2013r.*
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	206 171,68	-	165 008,51	-
II. Korekty razem	179 983,63	-	1 255 851,87	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	386 155,31	-	1 420 860,38	-
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	12 027,73	-	16 920,99	-
II. Wydatki	462 000,00	-	557 000,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-449 972,27	-	-540 079,01	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	187 823,95	-	187 823,95	-
II. Wydatki	106 700,00	-	10 000,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	81 123,95	-	177 823,95	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	17 306,99	-	1 058 605,32	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	-	0,00	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 271 880,22	-	2 230 581,89	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 289 187,21	-	3 289 187,21	-

*Emitent w II kwartale 2013 roku nie podlegał konsolidacji

19/25

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.04.2013 r. do 30.06.2013 r.*	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 30.06.2013r.*
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 848 519,31	-	2 848 519,31	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 848 519,31	-	2 848 519,31	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 682 702,16	-	2 682 702,16	-
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

*Emitent w II 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.

20/25

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.

21/25

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

22/25

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.

23/25

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.

24/25

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.