

EastSideCapital S.A.

**Jednostkowy raport roczny
za 2014 r.**

Warszawa, 27 maja 2015 r.

SPIS TREŚCI

LIST ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EASTSIDECAPITAL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2014 R.	5
1. Informacje podstawowe.....	5
1.1. <i>Nazwa i siedziba spółki</i>	5
1.2. <i>Dane rejestrowe</i>	5
1.3. <i>Kapitał zakładowy</i>	5
2. Organy spółki	6
2.1. <i>Walne Zgromadzenie</i>	6
2.2. <i>Rada Nadzorcza</i>	6
2.3. <i>Zarząd</i>	6
3. Zatrudnienie i sytuacja kadrowa	7
4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2014 oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	7
4.1. <i>Zdarzenia istotne jakie nastąpiły w roku obrotowym:</i>	7
4.2. <i>Zdarzenia istotne jakie nastąpiły po roku obrotowym do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego:</i>	8
5. Przewidywany rozwój jednostki	8
6. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	9
7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa	9
8. Informacja o instrumentach finansowych	9
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EASTSIDECAPITAL S.A. ZA OKRES 01.01.2014 – 31.12.2014	10
1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2. Bilans	18
3. Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	19
4. Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	20
5. Zestawienie zmian w kapitale własnym	21
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	22
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU WS. SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU WS. BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
OŚWIADCZENIE EASTSIDECAPITAL S.A. O PRZESTRZEGANIU ZASAD "DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT"	31
OPINIA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JEDNOSTKOWEGO EASTSIDECAPITAL S.A.	36

LIST ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Przekazuję na Państwa ręce jednostkowy raport roczny EastSideCapital S.A. za 2014 r., podsumowujący osiągnięcia EastSideCapital za miniony rok.

2014 był rokiem kluczowym, dla przyszłości Spółki, zmian. Ze względu na ewolucję rynku usług na rzecz spółek zagranicznych, związanych ze zmianą regulacji podatkowych, jak również w oparciu o gruntowną analizę aktywów EastSideCapital S.A. zdecydowaliśmy się zmodyfikować dotychczasową strategię rozwoju Spółki w kierunku zdecydowanego rozszerzenia działalności inwestycyjnej Spółki, przy kontynuacji dotychczasowej działalności podstawowej. Realizując zmodyfikowaną strategię EastSideCapital nabył w minionym roku 75% kapitału spółki Świętokrzyski Inkubator Technologii, inkubatora pomysłów biznesowych, finansującego swoją działalność m.in. z dotacji w wysokości blisko 10 mln zł.

Świętokrzyski Inkubator Technologii, skupiający grono ekspertów zarówno w dziedzinie rozwijania przedsięwzięć biznesowych na wczesnym etapie ich rozwoju jak i specjalistów w szczególnie atrakcyjnych dla SwIT oraz EastSideCapital obszarach gospodarki, ma stać się filarem inwestycyjnego segmentu Grupy EastSideCapital. Zgodnie z deklaracjami menedżerów inkubatora do końca 2015 r. portfel inwestycji SwIT wzrośnie do kilkunastu obiecujących przedsięwzięć, w tym projektów mocno osadzonych w polskim środowisku naukowym. Wierzymy, że każdy z wyselekcjonowanych przez nas projektów ma potencjał na odniesienie rynkowego sukcesu, dołożymy więc wszelkich starań, by ów potencjał zrealizować.

Rozwój działalności inwestycyjnej, w ocenie Zarządu EastSideCapital, jest optymalnym sposobem na skapitalizowanie jednego z aktywów Spółki, jakim jest jej tarcza podatkowa. By było to możliwe, EastSideCapital zamierza być współinwestorem w wybranych przedsięwzięciach Świętokrzyskiego Inkubatora Technologii, i dalej, realizować zyskowe wyjścia kapitałowe, uzyskując atrakcyjny, w średniej perspektywie czasu nieobciążony zobowiązaniami fiskalnymi, wynik na działalności inwestycyjnej.

Ambicją Zarządu EastSideCapital, do której spełnienia wydanie przybliżyliśmy się w 2014 r., jest zmiana postrzegania Spółki przez inwestorów. Chcemy znieść ograniczenia, które dziś powstrzymują inwestorów przed stanieniem się uczestnikami naszego projektu, ze statusem spółki groszowej na czele. Mamy ambicję, by poczynając od zysku za 2014 r. regularnie, w miarę możliwości i potrzeb finansowych Spółki, dzielić się wypracowanym zyskiem z Akcjonariuszami. W końcu chcemy poprawić komunikację z obecnymi i potencjalnymi Akcjonariuszami, wykorzystując, stosownie do zapotrzebowania, dostępne narzędzia komunikacji. Wierzę, że już w 2015 r. działania te przyniosą pierwsze efekty, z korzyścią tak dla Akcjonariuszy jak i Spółki.

W imieniu zespołu EastSideCapital, jak i własnym, chciałbym podziękować za zaufanie i wsparcie, jakim Państwo nas obdarzanie. Zapewniam, że nie ustaniemy w wysiłkach, by konsekwentnie pomnażać powierzony nam kapitał.

Z wyrazami szacunku,



Błażej Dowgielski, Prezes Zarządu EastSideCapital S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. zł		w tys. EUR	
	2013 rok	2014 rok	2013 rok	2014 rok
Suma bilansowa	779 195,34	9 305 378,29	187 884,68	2 183 182,39
Kapitał własny	399 644,08	8 710 986,27	96 364,80	2 043 729,04
Aktywa trwałe, w tym:	357 759,00	8 160 213,84	86 265,19	1 914 509,50
Wartości niematerialne i prawne	352 000,00	597 550,01	84 876,54	140 194,26
Długoterminowe aktywa finansowe	2 250,00	7 501 863,83	542,53	1 760 050,64
Aktywa obrotowe, w tym:	421 436,34	1 145 164,45	101 619,49	268 672,89
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	55 796,02	94 021,85	13 453,90	22 058,95
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	379 551,26	594 392,02	91 519,88	139 453,35
Zobowiązania krótkoterminowe	113 877,85	294 996,03	27 458,97	69 210,53
Przychody netto ze sprzedaży	1 172 213,02	2 191 577,68	282 651,67	514 177,25
Zysk (strata) ze sprzedaży	540 689,86	774 013,96	130 374,68	181 595,37
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	548 659,51	754 412,28	132 296,37	176 996,52
Zysk (strata) brutto	528 178,65	754 945,36	127 357,89	177 121,59
Zysk (strata) netto	487 816,65	811 728,36	117 625,54	190 443,74

Powyższe dane finansowe za lata 2013 i 2014 zostały przeliczone na EUR według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2013 i 31.12.2014 roku i wynoszącego:

31.12.2013	4,1472 PLN za 1 EUR
31.12.2014	4,2623 PLN za 1 EUR

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EASTSIDECAPITAL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2014 R.

1. Informacje podstawowe

1.1. Nazwa i siedziba spółki

Pełna nazwa: EastSideCapital Spółka Akcyjna

Nazwa skrócona: EastSideCapital S.A.

Siedziba spółki: ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa

1.2. Dane rejestrowe

KRS: 0000286062

NIP: 7182064244

REGON: 200164818

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

1.3. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 3.980.386,17 zł i dzielił 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	36.412.000	9,15	9,15
3	Lexact Solutions Limited	32.076.036	8,06	8,06
4	Pozostali	88.980.301	22,35	22,35
Razem:		398.038.617	100	100

Kapitał zakładowy Spółki na dzień sporządzania sprawozdania zarządu wynosi 11.480.002,83 zł i dzielił się następująco:

lp.	Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Aspesi Investments Limited	749.961.383	65,33	65,33
2	EBC Solicitors S.A.	240.570.280	20,69	20,69
3	Pozostali	157.468.620	13,98	13,98
Razem:		1.148.000.283	100	100

Na dzień sporządzenia sprawozdania spółka nie posiada akcji własnych.

2. Organy spółki

Organami spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

2.1. Walne Zgromadzenie

W 2014 roku Walne Zgromadzenie Spółki zebrało się trzykrotnie, a przedmiotem obrad było:

- a) w dniu 19 lutego 2014 r. - powzięcie uchwały w sprawie powołanie członka Rady Nadzorczej,
- b) w dniu 25 czerwca 2014 r. - rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2013 r., zatwierdzenia sprawozdania Zarządu za okres 2013 r., zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podjęcie innych, obligatoryjnie wymaganych przez k.s.h. uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz powzięcie uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej, podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki, zmiany statutu Spółki, podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych celem ich umorzenia.
- c) w dniu 3 grudnia 2014 r. - powzięcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

2.2. Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

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

Walne Zgromadzenie w dniu 19 lutego 2014 roku powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Lucynę Ewelinę Wardę.

2.3. Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi:

- 1/ Błażej Dowgielski – Prezes Zarządu,

Rada nadzorcza w dniu 25 czerwca 2014 roku otrzymała rezygnację Pana Pawła Osińskiego z funkcji Prezesa Zarządu, skuteczną z dniem otrzymania.

Rada Nadzorcza dnia 14 lipca 2014 roku podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Błażeja Dowgielskiego na stanowisko Prezesa Zarządu.

3. Zatrudnienie i sytuacja kadrowa

W roku 2014 spółka zatrudniała jednego pracownika a z dwiema osobami współpracowała na podstawie umowy zlecenia.

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2014 oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

4.1. Zdarzenia istotne jakie nastąpiły w roku obrotowym:

W 2014 r. EastSideCapital S.A. kontynuowało rozwój działalności w segmencie usług na rzecz spółek zagranicznych. Równocześnie, biorąc pod uwagę specyfikę prowadzonego biznesu: ryzyko polityczne związane z ogólnoswiatową tendencją ograniczania możliwości planowania podatkowego oraz duże wahania zapotrzebowania na usługi świadczone przez zespół EastSideCapital S.A., Zarząd Spółki w II kwartale podjął decyzję o dywersyfikacji prowadzonej działalności poprzez zwiększenie aktywności inwestycyjnej.

Realizując zmodyfikowaną strategię rozwoju Spółki w dniu 9 czerwca 2014 r. między Spółką a Panem Adamem Osińskim, akcjonariuszem Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. z siedzibą w Kielcach (ŚwIT), zawarty został list intencyjny, 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.

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.

List intencyjny w szczególności stanowił, 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 miała zostać w całości rozliczona poprzez potrącenie z należnością Spółki wobec pana Adama Osińskiego lub podmiotu przez niego wskazanego z tytułu objęcia akcji nowej emisji Spółki.

Realizując postanowienia listu intencyjnego w dniu 31 grudnia 2014 roku zarząd Spółki zawarł z Aspesi Investment Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr) umowę objęcia 749.961.383 (siedemset czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy) akcji na okaziciela serii G Emitenta w zamian za łączną cenę emisyjną w wysokości 7.499.613,83 zł (siedem milionów czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzynaście złotych i osiemdziesiąt trzy grosze).

Również w dniu 31 grudnia 2014 roku zarząd Spółki zawarł z Aspesi Investment Limited umowy, na podstawie których Spółka nabyła akcje reprezentujące obecnie 66,66 proc. kapitału zakładowego i 66,66 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. Cena

nabycia przedmiotowych akcji została zapłacona poprzez potrącenie z należnością Spółki wobec Aspesi Investment Limited z tytułu objęcia akcji serii G Spółki. Zarząd Emitenta wskazuje, że umowa objęcia akcji serii G przewiduje, że akcje objęte przez Aspesi Investment Limited nie zostaną wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect do czasu, gdy średni kurs akcji w okresie kwartału kalendarzowego, poprzedzającego dzień złożenia wniosku o wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku NewConnect nie będzie wynosił co najmniej 2 gr.

W minionym roku podejmowane były działania zmierzające ku zwiększeniu atrakcyjności inwestycyjnej Spółki, w tym likwidacji ograniczeń natury technicznej negatywnie wpływających na wizerunek Spółki. W związku z powyższym w 2014 r., na mocy decyzji Walnego Zgromadzenia Spółki, przeprowadzone zostało obniżenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.980.386,17 zł, celem wyrównania strat poniesionych przez Spółkę w latach poprzednich. Obniżenie kapitału zostało dokonane poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 2 gr (dwóch groszy) każda na 1 gr (jeden grosz) każda. Obniżenie kapitału zakładowego stanowi wstęp do planowanego do przeprowadzenia w 2015 r. scalenia akcji Spółki i w konsekwencji – utraty statusu tzw. spółki groszowej.

4.2. Zdarzenia istotne jakie nastąpiły po roku obrotowym do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego:

Dnia 31 stycznia 2015 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. (spółki zależnej) o kwotę 75.000 zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii C o wartości nominalnej 10 gr każda. Po rejestracji przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego ŚWIT, Spółka posiada 75 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.

W dniu 9 kwietnia 2015 roku Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. (spółka zależna) otrzymała kwotę 5.163.999,11 zł bezzwrotnego dofinansowania w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Łącznie z wcześniej otrzymanymi środkami, Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. otrzymał do dyspozycji kwotę przekraczającą 6 mln zł. Środki mają zostać przeznaczone na wejścia kapitałowe w innowacyjne projekty biznesowe.

W dniu 26 stycznia 2015 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 7.499.613,83 zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 749.961.383 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 gr każda. Przez co po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosił 11.480.000 zł.

W dniu 5 maja 2015 roku nastąpiła rejestracja planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2,83 zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 283 akcji serii H o wartości nominalnej 1 gr każda. Po rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.480.002,83 zł i dzieli się na 1.148.000.283 (jeden miliard sto czterdzieści osiem milionów dwieście osiemdziesiąt trzy) akcji o wartości nominalnej 1 gr (jeden grosz) każda.

5. Przewidywany rozwój jednostki

Spółka sukcesywnie generuje przychody ze sprzedaży usług doradczych. Przedmiotem owych usług jest doradztwo i wsparcie w procesie przygotowania i realizacji projektów inwestycyjnych, na rzecz podmiotów zainteresowanych prowadzeniem działalności na polskim rynku kapitałowym, z którymi współpraca

została nawiązana bezpośrednio przez Spółkę dzięki prowadzeniu aktywnych działań w zakresie pozyskiwania nowych klientów.

Zarząd informuje, że prowadzenie i rozwijanie działalności doradczej będzie w ocenie Zarządu stanowić także w kolejnym roku źródło istotnych przychodów dla Spółki.

Zarząd Spółki wskazuje, że zakup akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. jest elementem strategii zakładającej położenie większego nacisku na prowadzenie działalności inwestycyjnej. W ocenie Spółki prowadzenie działalności inwestycyjnej pozwoli na wygenerowanie wartości dodanej dla inwestorów Spółki oraz dzięki możliwości skapitalizowania, aktywów będących w dyspozycji Spółki, jakim jest tzw. „tarcza podatkowa”. Emitent planuje, bowiem dokonywać inwestycji razem ze spółką Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. w innowacyjne przedsięwzięcia biznesowe i tą drogą generować dodatkowe przychody i zyski (dzięki korzystnym wyjściom z inwestycji kapitałowych).

6. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W 2014 roku nie nastąpiły żadne zmiany w obszarze badań i rozwoju.

7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rok 2014 został zamknięty z zyskiem na poziomie 811.728,36 zł. Kapitał zakładowy spółki na dzień sporządzania sprawozdania wynosi 11.480.002,83 zł, natomiast kapitał zapasowy kształtuje się na poziomie 10.517.143,35 zł.

Spółka wygenerowała 2.191.577,68 zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi. Zysk ze sprzedaży osiągnięto na poziomie 774.013,96 zł.

Spółka nie identyfikuje ryzyka w postaci zmian cen, utraty płynności finansowej czy istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych.

8. Informacja o instrumentach finansowych

Ryzyka związane z instrumentami finansowymi oraz przyjęte przez Spółkę cele i model zarządzania ryzykiem finansowym zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.



Błażej Dowgielski

Prezes Zarządu

Sprawozdanie finansowe

EastSideCapital Spółka Akcyjna

z siedzibą 00-131 WARSZAWA, UL. GRZYBOWSKA 4 LOK. U9B

za okres od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.

na które składa się:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans

Rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Sporządzający sprawozdanie:	Zarząd jednostki:
Agnieszka Jaroniec - Księgowa	Błażej Dowgielski - Prezes Zarządu

Warszawa, 27 maja 2015

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Podstawowy przedmiot działalności	Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS
Rodzaj rejestru i numer wpisu	KRS 0000286062
Czas trwania jednostki	Nieoznaczony
Okres objęty sprawozdaniem	Od dnia 1 stycznia 2014r. do dnia 31 grudnia 2014r.
Jednostki wewnętrzne	Spółka nie posiada samobilansujących się jednostek wewnętrznych.
Kontynuacja działalności gospodarczej	Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.
Połączenie spółek	Sprawozdanie finansowe nie jest sporządzone w wyniku połączenia spółek oraz nie zawiera danych związanych z takim połączeniem.
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.	
Forma oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. 2013, poz. 330, z późniejszymi zmianami – dalej „ustawa o rachunkowości”). Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.
Poniższe zasady wyceny aktywów i pasywów zostały opisane wyłącznie w odniesieniu do posiadanych przez Spółkę aktywów i	
Wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco: - oprogramowanie komputerowe - 5 lat Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej niż 3 500 złotych umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do używania. Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych. Nakłady na wartości niematerialne nie oddane do użytkowania (np. nakłady na tworzone oprogramowanie komputerowe) ujmowane są w pozycji innych wartości niematerialnych i prawnych.

Środki trwałe	Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego. Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 3.500 złotych umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały. Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.
Inwestycje w jednostki podporządkowane	Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.
Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej. Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe	Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób: 1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; 2. Pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty; 3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat; 4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat. Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne. Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.
--------------------------------	--

Trwała utrata wartości aktywów finansowych	Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się: 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych, 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych, 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.
Należności krótko- i długoterminowe	Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej	Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.
Rozliczenia międzyokresowe	Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
Kapitał podstawowy	Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli udziały obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu udziałów własnych, kwota zapłaty za udziały własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „udziały własne”. Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego. Kapitał podstawowy objęty na dzień bilansowy, lecz niezarejestrowany wykazywany jest w dodatkowej pozycji kapitałów własnych jako "kapitał podstawowy niezarejestrowany" pod warunkiem, że został zarejestrowany przed dniem sporządzenia sprawozdania finansowego.
Rezerwy	Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.
Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki (w tym dłużne papiery wartościowe) są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Odroczony podatek dochodowy	Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.
Odroczony podatek dochodowy (c.d.)	Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie oddzielnie.

Uznawanie przychodów	Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. <u>Odsetki</u> Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe. <u>Dywidendy</u> Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy. <u>Dotacje i subwencje</u> Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji dofinansowanych aktywów. Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie wejścia kapitałowego (nabycia udziałów/akcji), wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód w momencie wyjścia kapitałowego.
------------------------------------	---

Bilans na dzień 31 GRUDNIA 2014

AKTYWA	2013	2014-12	PASYWA	2013	2014
A. Aktywa trwałe	357 759,00	8 160 213,84	A. Kapitał (fundusz) własny	399 644,08	8 710 986,27
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>352 000,00</i>	<i>597 550,01</i>	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 960 772,34	3 980 386,17
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)		
2. Wartość firmy			III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		597 550,01	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 429 326,70	10 517 143,35
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	352 000,00		V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>			VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	342 741,00	742 741,00
1. Środki trwałe			VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 821 012,61	-14 840 626,44
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)			VIII. Zysk (strata) netto	487 816,65	811 728,36
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wod.			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość uj.)		
c) urządzenia techniczne i maszyny			X. Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji		7 499 613,83
d) środki transportu			B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	379 551,26	594 392,02
e) inne środki trwałe			<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>113,00</i>	<i>621,00</i>
2. Środki trwałe w budowie			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113,00	621,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
<i>III. Należności długoterminowe</i>			- długoterminowa		
1. Od jednostek powiązanych			- krótkoterminowa		
2. Od pozostałych jednostek			3. Pozostałe rezerwy		
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	<i>2 250,00</i>	<i>7 501 863,83</i>	- długoterminowe		
1. Nieruchomości			- krótkoterminowe		
2. Wartości niematerialne i prawne			<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>119 310,41</i>	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 250,00	7 501 863,83	1. Wobec jednostek powiązanych		
a) w jednostkach powiązanych	2 250,00	7 501 863,83	2. Wobec pozostałych jednostek	119 310,41	
- udziały lub akcje	2 250,00	7 501 863,83	a) kredyty i pożyczki	119 310,41	
- inne papiery wartościowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- udzielone pożyczki			c) inne zobowiązania finansowe		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			d) inne		
b) w pozostałych jednostkach			<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>113 877,85</i>	<i>294 996,03</i>
- udziały lub akcje			1. Wobec jednostek powiązanych		13 465,00
- inne papiery wartościowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		13 465,00
- udzielone pożyczki			- do 12 miesięcy		13 465,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe			- powyżej 12 miesięcy		
4. Inne inwestycje długoterminowe			b) inne		
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>3 509,00</i>	<i>60 800,00</i>	2. Wobec pozostałych jednostek	113 877,85	281 531,03
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 509,00	60 800,00	a) kredyty i pożyczki		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
B. Aktywa obrotowe	421 436,34	1 145 164,45	c) inne zobowiązania finansowe		
<i>I. Zapasy</i>			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	101 536,89	281 271,50
1. Materiały			- do 12 miesięcy	101 536,89	281 271,50
2. Półprodukty i produkty w toku			- powyżej 12 miesięcy		
3. Produkty gotowe			e) zaliczki otrzymane na dostawy		
4. Towary			f) zobowiązania wekslowe		
5. Zaliczki na dostawy			g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 895,32	
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	<i>360 355,32</i>	<i>767 874,04</i>	h) z tytułu wynagrodzeń		
1. Należności od jednostek powiązanych	92 669,31	203 615,43	i) inne	6 445,64	259,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	92 669,31	203 615,43	3. Fundusze specjalne		
- do 12 miesięcy	92 669,31	203 615,43	<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>146 250,00</i>	<i>298 774,99</i>
- powyżej 12 miesięcy			1. Ujemna wartość firmy		
b) inne			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	146 250,00	298 774,99
2. Należności od pozostałych jednostek	267 686,01	564 258,61	- długoterminowe		235 874,99
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	200 684,20	511 975,83	- krótkoterminowe	146 250,00	62 900,00
- do 12 miesięcy	200 684,20	511 975,83	Pasywa razem	779 195,34	9 305 378,29
- powyżej 12 miesięcy					
b) z tytułu podat., dotacji, ceł, ubez. Społ.	67 001,81	32 358,80			
c) inne		19 923,98			
d) dochodzone na drodze sądowej					
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>61 081,02</i>	<i>377 290,41</i>			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	61 081,02	377 290,41			
a) w jednostkach powiązanych	5 285,00	130 285,00			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe		125 000,00			
- udzielone pożyczki	5 285,00	5 285,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach		152 983,56			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe		152 983,56			
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	55 796,02	94 021,85			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	36 091,80	7 921,85			
- inne środki pieniężne	19 704,22				
- inne aktywa pieniężne		86 100,00			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>					
Aktywa razem	779 195,34	9 305 378,29			

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.		
Treść	2013	2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 712 213,02	2 191 577,68
- od jednostek powiązanych	528 779,98	329 725,29
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 712 213,02	2 191 577,68
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	1 171 523,16	1 417 563,72
I. Amortyzacja		31 449,99
II. Zużycie materiałów i energii	6 753,59	980,57
III. Usługi obce	1 091 735,47	1 299 402,98
IV. Podatki i opłaty, w tym:	13 404,10	19 489,00
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	53 084,83	56 386,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 596,67	7 450,41
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 948,50	2 404,25
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	540 689,86	774 013,96
D. Pozostałe przychody operacyjne	17 981,76	93 318,14
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		15 725,01
III. Inne przychody operacyjne	17 981,76	77 593,13
E. Pozostałe koszty operacyjne	10 012,11	112 919,82
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	10 012,11	112 919,82
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	548 659,51	754 412,28
G. Przychody finansowe	25 690,69	4 933,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	1 124,24	4 933,48
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	24 566,45	
H. Koszty finansowe	46 171,55	4 400,40
I. Odsetki, w tym:	16 355,29	
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	29 816,26	4 400,40
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	528 178,65	754 945,36
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	528 178,65	754 945,36
L. Podatek dochodowy	40 362,00	-56 783,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	487 816,65	811 728,36

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Treść	2013	2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	487 816,65	811 728,36
II. Korekty razem	-32 550,99	-107 890,48
1. Amortyzacja		31 449,99
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 422,23	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-8 681,92
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18 046,94	
5. Zmiana stanu rezerw	97,00	508,00
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-247 642,27	-407 518,72
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 564,28	181 118,18
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	186 515,00	95 233,99
10. Inne korekty	1 290,29	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	455 265,66	703 837,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych,		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	359 250,00	552 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	352 000,00	277 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	2 250,00	275 000,00
a) w jednostkach powiązanych	2 250,00	125 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	150 000,00
- nabycie aktywów finansowych		150 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	5 000,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-359 250,00	-552 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	73 000,00	113 612,05
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
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		96 700,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	73 000,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		13 824,10
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki		3 087,95
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-73 000,00	-113 612,05
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	23 015,66	38 225,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	88 576,38	38 225,83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	32 780,36	55 796,02
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	55 796,02	94 021,85
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Treść	2013	2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-88 172,57	399 644,08
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-88 172,57	399 644,08
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 960 772,34	7 960 772,34
1. 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	-3 980 386,17
a) zwiększenie		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 980 386,17
- obniżenia kapitału zakładowego w celu pokrycia strat		3 980 386,17
1. 2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 960 772,34	3 980 386,17
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	0,00	0,00
b) zmniejszenie	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		
b) zmniejszenie		
3. 1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	10 429 326,70	10 429 326,70
4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	87 816,65
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	487 816,65
- podziału zysku		487 816,65
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	400 000,00
- przeniesienie na kapitał rezerwowy w celu nabycia akcji własnych celem ich umorzenia		400 000,00
4. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	10 429 326,70	10 517 143,35
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5. 1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie	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	342 741,00	342 741,00
6. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	400 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	400 000,00
- przeniesienie z kapitału zapasowego w celu nabycia akcji własnych celem ich umorzenia		400 000,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
6. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	342 741,00	742 741,00
6. 3. Kapitał (fundusze) niezarejestrowany		7 499 613,83
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-18 821 012,61	-18 333 195,96
7. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	487 816,65
- korekty błędów		
7. 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	487 816,65
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	487 816,65
przeznaczenie na kapitał zapasowy		487 816,65
7. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7. 4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-18 821 012,61	-18 821 012,61
- korekty błędów		
7. 5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-18 821 012,61	-18 821 012,61
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	3 980 386,17
- z obniżenia kapitału zakładowego w celu pokrycia strat		3 980 386,17
7. 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 821 012,61	-14 840 626,44
7. 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 821 012,61	-14 840 626,44
8. Wynik netto	487 816,65	811 728,36
a) zysk netto	487 816,65	811 728,36
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	399 644,08	8 710 986,27
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	399 644,08	8 710 986,27

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Objasnienia do bilansu

- 1.1 Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia itp.

Zmianę wartości aktywów trwałych stanowi załącznik nr 1

- 1.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Pozycja nie występuje

- 1.3 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu leasingu

Spółka wynajmuje lokal w Warszawie przy ul. Grzybowskiej nr 4, lok. U9B. Spółka nie dysponujemy informacją o wartości wynajmowanego lokalu.

- 1.4 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli,

Pozycja nie występuje

- 1.5 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych,

Dane na dzień bilansowy

Właściciel udziału/akcji	ilość udziałów/akcji	udział w kapitale zakładowym	udział w głosach
EBC SOLICITORS S.A.	240 570 280	60,44%	60,44%
POZOSTALI	157 468 337	39,56%	39,56%
suma	398 038 617	100,00%	100,00%

Dane na dzień publikacji sprawozdania

Właściciel udziału/akcji	ilość udziałów/akcji	udział w kapitale zakładowym	udział w głosach
Next Media Group LTD	240 570 280	21,00%	21,00%
Aspesi Investments Limited*	749 961 383	65,00%	65,00%
POZOSTALI	157 468 337	14,00%	14,00%
suma	1 148 000 000	100,00%	100,00%

* kapitał niezarejestrowany na dzień bilansowy (nie uwzględniony w wyliczeniu udziału)

Dnia 3 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Zgodnie z uchwałą kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 7.499.613,83 w drodze emisji 749.961.383 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1gr. Wartość emisyjna akcji była równa ich wartości nominalnej.

Akcje serii G zostały w całości objęte przez Aspesi Investments Ltd na podstawie umowy objęcia akcji z dnia 31 grudnia 2014 roku. Zapłata nastąpiła poprzez porozumienie kompensacyjne z dnia 31 grudnia 2014 roku pomiędzy stronami.

Do dnia bilansowego akcje serii G nie zostały zarejestrowane, w związku z czym wartość podwyższonego kapitału zakładowego została wykazana jako kapitał podstawowy niezarejestrowany. Akcje serii G nie zostały uwzględnione w strukturze kapitału podstawowego na dzień bilansowy.

- 1.6 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,

Jednostka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym

- 1.7 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy,

Zysk za rok obrotowy 2014 zostanie przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 803.127,77 zł, a pozostała kwota zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy

- 1.8 Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym,

Dane 31-12-2014					
Rodzaj rezerw	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Rezerwa na podatek dochodowy odroczoney	113,00	621,00	113,00		621,00
Pozostałe rezerwy				0,00	0,00
	113,00	621,00	113,00	0,00	621,00

Dane 31-12-2013					
Rodzaj rezerw	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
Rezerwa na podatek dochodowy odroczoney	16,00	113,00	16,00		113,00
Pozostałe rezerwy					0,00
	16,00	113,00	16,00	0,00	113,00

- 1.9 Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego,

Dane 31-12-2014					
Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
z tytułu dostaw i usług		32 897,01			32 897,01
z tytułu pozostałych należności					0,00
inne					0,00
suma	0,00	32 897,01	0,00	0,00	32 897,01

Dane 31-12-2013					
Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
z tytułu dostaw i usług					0,00
dochodzone na drodze sądowej					0,00
inne					0,00
suma	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

- 1.10 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Dane 31-12-2014					
Rodzaj zobowiązania	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	do 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
kredyty i pożyczki					0,00
z emisji papierów dłużnych					0,00
inne zobowiązania finansowe					
inne					0,00
RAZEM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Dane 31-12-2013					
Rodzaj zobowiązania	do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	do 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
kredyty i pożyczki		119 310,41			119 310,41
z emisji papierów dłużnych					0,00
Inne zobowiązania finansowe					
inne					0,00
RAZEM	0,00	119 310,41	0,00	0,00	119 310,41

1.11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych,

Dane 31-12-2014	
Tytuły rozliczeń	Kwota
Czynne rozliczenia międzyokresowe	0,00
Polisy ubezpieczeniowe	
Pozostałe	
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00
Przychody przyszłych okresów	298 774,99
Dotacja na Wnip	298 774,99

Dane 31-12-2013	
Tytuły rozliczeń	Kwota
Czynne rozliczenia międzyokresowe	0,00
Polisy ubezpieczeniowe	
Pozostałe	
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00
Przychody przyszłych okresów	146 250,00
Dotacja na Wnip	146 250,00

1.12 Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju),

Pozycja nie występuje

1.13 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe;

Pozycja nie występuje

2. Objaśnienia do rachunku zysków i strat

2.1 Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Dane 31-12-2014		
Rodzaje działalności	kwota	udział w %
sprzedaż towarów		0,00%
sprzedaż usług	2 191 577,68	100,00%
		100,00%
RAZEM	2 191 577,68	
Struktura terytorialna	kwota	udział w %
kraj	1 082 016,15	49,37%
eksport	1 109 561,53	50,63%

Dane na 31-12-2013		
Rodzaje działalności	kwota	udział w %
sprzedaż towarów		0,00%
sprzedaż usług	1 712 213,02	100,00%
RAZEM	1 712 213,02	100%
Struktura terytorialna	kwota	udział w %
kraj	1 712 213,02	100,00%
eksport		0,00%

2.2 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Pozycja nie występuje

2.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Pozycja nie występuje

2.4 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrot. lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Pozycja nie występuje

2.5 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto,

Różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania stanowią załącznik nr 2

2.6 Gdy jednostki sporządzają rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Jednostka sporządza Rachunek Zysków i Strat w wariantcie porównawczym

2.7 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje

2.8 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Pozycja nie występuje

2.9 Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

Pozycja nie występuje

2.10 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje

3. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjną, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny;

Pozycja nie występuje

4. Informacje o transakcjach, zatrudnieniu i wynagrodzeniach

4.1 Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy firmy

Pozycja nie występuje

4.2 Istotne transakcje (wraz z kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, członkami zarządu oraz innymi osobami

Pozycja nie występuje

4.3 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe,

Dane 31-12-2014		Dane na 31-12-2013	
Zatrudnienie w grupach	Ilość osób	Zatrudnienie w grupach	Ilość osób
Zarząd	0,00	Zarząd	0,00
Administracja	2,00	Administracja	1,00
Przedstawiciele handlowi	0,00	Przedstawiciele handlowi	0,00
RAZEM	2,00	RAZEM	1,00

Dane podano w przeliczeniu na osoby.

4.4 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno),

Dane 31-12-2014		Dane na 31-12-2013	
Wynagrodzenie	Łącznie	Wynagrodzenie	Łącznie
wypłacone osobom należącym do organów zarządczych		wypłacone osobom należącym do organów zarządczych	
wypłacone osobom należącym do organów nadzorujących		wypłacone osobom należącym do organów nadzorujących	

4.5 Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty;

Pozycja nie występuje

4.6 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Dane 31-12-2014		Dane na 31-12-2013	
Wynagrodzenie za:	Łącznie	Wynagrodzenie za:	Łącznie
obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10 000,00	obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	5 500,00
inne usługi poświadczające		inne usługi poświadczające	
usługi doradztwa podatkowego		usługi doradztwa podatkowego	
pozostałe usługi		pozostałe usługi	
RAZEM	10 000,00	RAZEM	5 500,00

5. Informacje o zmianach w polityce rachunkowości i sprawozdaniu finansowym

5.1 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błęgu oraz kwocie korekty

Pozycja nie występuje

5.2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

Pozycja nie występuje

5.3 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania

5.4 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrot.

W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania

6. Dane o jednostkach powiązanych i wspólnych przedsięwzięciach

6.1 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Pozycja nie występuje

6.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi,

W 2014 roku spółka EastSidecapital S.A. sprzedawała usługi do spółek powiązanych w łącznej kwocie 329.725,29 zł oraz nabyła usługi od podmiotów powiązanych w łącznej kwocie 60.719,30 zł. Spółka nabyła akcje Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. w kwocie 7.499.613,83 zł oraz obligacje w Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A w kwocie 125.000,00 zł. Dodatkowo spółka otrzymała od spółki powiązanej EBC Incubator Sp. z o.o. weksel na spłatę należności w kwocie 86.100,00 zł.

6.3 Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu o

Nazwa i siedziba spółki	Procent udziałów	Wynik finansowy
Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.	66,66%	- 150 559,09
Stratego Doradztwo Księgowe Sp. z o.o.	45%	20 144,00

6.4 Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

Pozycja nie występuje

6.5 Informacje o:

- nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna
- nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższy szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a)

EBC Solicitors S.A. ul. Grzybowska 4/U9B, 00-131 Warszawa

7. Połączenie jednostki z inną jednostką

7.1 W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

Pozycja nie występuje

8. Informacje co do możliwości kontynuowania działalności jednostki

8.1 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

Pozycja nie występuje

9. Pozostałe informacje które mogą wpłynąć na ocenę finansową jednostki

- 9.1 W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.
- Dnia 3 grudnia 2014 roku została podjęta uchwała w sprawie połączenia akcji Spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki.
- Po wpisaniu do KRS powyższej uchwały wartość nominalna 1 akcji wynosić będzie 2,43 zł (dwa złote i czterdzieści trzy grosze) każda i dzielić się będzie na 4.724.281 akcji. Odpowieni wniosek został złożony do KRS. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego scalenie nie zostało zarejestrowane.
- Dnia 7 kwietnia 2015 roku została podjęta uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki w celu pokrycia strat Spółki.
- Po wpisaniu do KRS powyższej uchwały kapitał zakładowy wynosić będzie 7.086.421,50 zł i dzielić się będzie na 4.724.281 akcji o wartości nominalnej 1,50 zł każda. Odpowieni wniosek został złożony do KRS. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego obniżenie kapitału nie zostało wpisane do KRS.

10. Instrumenty finansowe

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych oraz kursów walut. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Dodatkowo Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Zarząd na bieżąco weryfikuje i ustala zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka w sposób opisany poniżej. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim nabytych przez Spółkę obligacji o stałym oprocentowaniu. Ryzyko to jest częściowo eliminowane poprzez krótkie terminy wykupu obligacji, tj. nie dłuższe niż rok. Daje to możliwość krótkoterminowego wyjścia z inwestycji w sytuacji, gdy stopy

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu sprzedaży i zakupów dokonywanych w EUR.

Ryzyko jakie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny jest niewielkie. Około 1 % zawartych przez Spółkę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza Spółki, podczas gdy więcej niż 99% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z nie wywiązaniem się kontrahentów Spółki ze zobowiązań i zasadniczo ogranicza się do kwot stanowiących wartość bilansową należności. Spółka stosuje zasadę bieżącego monitorowania należności oraz ogranicza to ryzyko poprzez odpowiednio szybkie podejmowanie działań windykacyjnych, albo poprzez uzyskiwanie zabezpieczeń rzeczowych dla swoich wierzycieli.

Ryzyko związane z płynnością

Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na analizie spływu należności, monitorowaniu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednim zarządzaniu środkami pieniężnymi.

Charakterystyka głównych instrumentów finansowych

Spółka nabyła obligacje o łącznej wartości nominalnej 275.000,00 złotych. Wszystkie obligacje mają terminy wykupu nie dłuższe niż rok od dnia wystawienia instrumentu. Ich oprocentowanie wynosi 6% w skali roku i płatne jest w dacie wykupu.

Przychody i koszty odsetkowe wynikające z zawartych kontraktów

Spółka ujęła w przychodach finansowych kwotę 2.983,56 złotych stanowiącą wartość należnych na dzień bilansowy odsetek od nabytych obligacji.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Brutto	Bilans	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans
	otwarcia	nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	zamknięcia
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00				0,00				0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	277 000,00		352 000,00	629 000,00				0,00	629 000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	352 000,00				0,00			352 000,00	352 000,00	0,00
SUMA	352 000,00	277 000,00	0,00	352 000,00	629 000,00	0,00	0,00	352 000,00	352 000,00	629 000,00

Umorzenie	Bilans	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans
	otwarcia	amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	zamknięcia
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00				0,00				0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	31 449,99			31 449,99				0,00	31 449,99
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00				0,00				0,00	0,00
SUMA	0,00	31 449,99	0,00	0,00	31 449,99	0,00	0,00	0,00	0,00	31 449,99

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	597 550,01
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	352 000,00	0,00
SUMA	352 000,00	597 550,01

Na wartości niematerialne i prawne składa się wyłącznie system informatyczny B2B.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Brutto	Bilans	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans
	otwarcia	nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	zamknięcia
1. Środki trwałe	7 509,00	0,00			0,00	0,00	7 509,00		7 509,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00				0,00				0,00	0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00				0,00				0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00				0,00				0,00	0,00
d) środki transportu	0,00				0,00				0,00	0,00
e) inne środki trwałe	7 509,00				0,00		7 509,00		7 509,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
SUMA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 509,00	0,00	7 509,00	0,00

Umorzenie	Bilans	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans
	otwarcia	amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	zamknięcia
1. Środki trwałe	7 509,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 509,00	0,00	7 509,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00				0,00				0,00	0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00				0,00				0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00				0,00				0,00	0,00
d) środki transportu	0,00				0,00				0,00	0,00
e) inne środki trwałe	7 509,00				0,00		7 509,00		7 509,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
SUMA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 509,00	0,00	7 509,00	0,00

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczys. gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i w	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	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
SUMA	0,00	0,00

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Brutto	Bilans	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans
	otwarcia	nabycie	aktualizacja	przemieszczeni	razem	sprzedaż	aktualizacja	przemieszczeni	Razem	zamknięcia
1. Nieruchomości	0,00				0,00				0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 250,00	7 499 613,83	0,00	0,00	7 499 613,83	0,00	0,00	0,00	0,00	7 501 863,83
a) w jednostkach powiązanych	2 250,00	7 499 613,83	0,00	0,00	7 499 613,83	0,00	0,00	0,00	0,00	7 501 863,83
- udziały lub akcje	2 250,00	7 499 613,83			7 499 613,83				0,00	7 501 863,83
- inne papiery wartościowe	0,00				0,00				0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00				0,00				0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00				0,00				0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00				0,00				0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00				0,00				0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00				0,00				0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00				0,00				0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00				0,00				0,00	0,00
0,00	2 250,00	7 499 613,83	0,00	0,00	7 499 613,83	0,00	0,00	0,00	0,00	7 501 863,83

Załącznik nr 2

Różnice pomiędzy zyskiem/stratą brutto a podstawą opodatkowania

Zysk brutto	811 728,36
<i>Różnice ujemne po stronie przychodów</i>	<i>15 725,01</i>
Aktualizacja inwestycji	0,00
Przychody nie będące przychodami podatkowymi /dotacja/	15 725,01
Przychody z tytułu rozwiązanych rezerw	0,00
Rozwiązane odpisy aktualizujące	0,00
<i>Różnice dodatnie po stronie kosztów</i>	<i>367 750,24</i>
Amortyzacja	15 725,01
Odsetki budżetowe	272,54
Nie zapłacone zobowiązania	243 972,79
podstałe koszty operacyjne NKUP	107 779,90
Podstawa opodatkowania	1 163 753,59
Zmniejszenia podstawy opodatkowania - straty z lat ubiegłych	1 163 753,59
Do opodatkowania	0
Podatek dochodowy (stawka)	19%
Podatek dochodowy za okres	0
Podatek odroczony	0
Razem podatek	0

Spółka wykazała aktywno na podatek odroczony z tytułu strat podatkowych wyłącznie w wysokości oszacowanej prawdopodobnej wartości możliwej do odliczenia straty w roku 2015 ze względu na brak możliwości jednoznacznego określenia wartości oraz terminów powstania dochodów do opodatkowania w kwotach umożliwiających wykorzystanie strat z lat poprzednich.

Możliwe do odliczenia straty za lata poprzednie wynoszą:

- za rok 2011 - 32 206,43
- za rok 2012 - 57 801,50
- za rok 2013 - 8 860 761,68

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU WS. SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd EastSideCapital S.A. (dalej: Spółka), oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Błażej Dowgielski

Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU WS. BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd EastSideCapital S.A. (dalej: Spółka), oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego, tj. ADVANTIM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, że ADVANTIM Sp. z o.o. oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Błażej Dowgielski

Prezes Zarządu

OŚWIADCZENIE EASTSIDECAPITAL S.A. O PRZESTRZEGANIU ZASAD "DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT"

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

3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	Informacje te zostały opublikowane i zamieszczone w zakładce Relacje Inwestorskie/Prezentacje na stronie www.eastsidecapital.eu
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Rozwój Spółki oraz sytuacja rynkowa w chwili obecnej nie pozwala na precyzyjne wskazanie prognozowanych parametrów finansowych.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11.	<i>(skreślony)</i>		
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15.	<i>(skreślony)</i>		
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	

3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE	Emitent zwolniony został z obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	<i>(skreślony)</i>		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.gpwinfostrefa.pl .	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl , jednakże zapewnia pełen dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje Inwestorskie” na stronie www.eastsidecapital.eu
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	NIE	Emitent zwolniony został z obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	NIE	Emitent zwolniony został z obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	NIE	Emitent zwolniony został z obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy

9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Emitent zwolniony został z obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka na bieżąco udziela informacji inwestorom, analitykom i mediom.
12.	Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3	TAK	
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:	NIE	Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji

	- informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect informacje wyjaśniające zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	<i>(skreślony)</i>		

EastSideCapital S.A.

ul. Grzybowska 4 lok. U9B
00-131 Warszawa

OPINIA I RAPORT

**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

Warszawa, 25 maja 2015 roku

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki EastSideCapital S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki EastSideCapital S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 4 lok. U9B, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami, wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”).
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
4. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:
 - a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - b) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i ocenę znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

6. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
7. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku,
 - b) sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c) jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
8. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają w istotnym zakresie postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

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



Anna Kocoń
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 9747

ADVANTIM
Sp. z o.o.
ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa
NIP 113-277-27-40 REGON 14195850^o

Warszawa, 25 maja 2015 roku



EastSideCapital S.A.

ul. Grzybowska 4 lok. U9B
00-131 Warszawa

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY

OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1. Informacje ogólne.....	3
2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.....	4
3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego	5
5. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych	6
II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	7
1. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki.....	7
2. Kontynuacja działalności	8
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	9
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.....	9
2. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki	9
3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia	9
4. Sprawozdanie z działalności	10
5. Zgodność z prawem	10
IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

EastSideCapital S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 4 lok. U9B, została utworzona w dniu 23 maja 2007 roku aktem notarialnym Rep. A NR 6108/2007.

W dniu 7 sierpnia 2007 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000286062. Spółka została powołana na czas nieokreślony.

Spółka posiada numer REGON: 200164818 oraz NIP: 718-20-64-244.

Zarejestrowanym przedmiotem działalności Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym są:

Lp.	PKD	Przedmiot działalności
1	64.30.Z	Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.
2	64.20.Z	Działalność holdingów finansowych
3	64.99.Z	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
4	66.19.Z	Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
5	70.22.Z	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
6	63.99.Z	Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
7	82.99.Z	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana

Podstawowym przedmiotem działalności prowadzonym przez Spółkę jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej.

W dniu 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 3 980 386,17 złotych i dzielił się na 398 038 617 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 8 710 986,27 złotych.

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

Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w złotych	Udział w kapitale podstawowym
EBC Solicitors S.A.	240 570 280	2 405 702,80	60,44 %
Pozostali	157 468 337	1 574 683,37	39,56 %
Razem	398 038 617	3 980 386,17	100,00%

Dnia 3 grudnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Zgodnie z uchwałą kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 7 499 613,83 złotych w drodze emisji 749 961 383 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,01 złotych. Wartość emisyjna akcji była równa ich wartości nominalnej.

Akcje serii G zostały w całości objęte przez Aspesi Investments Ltd na podstawie umowy objęcia akcji z dnia 31 grudnia 2014 roku.

Do dnia bilansowego akcje serii G nie zostały zarejestrowane, w związku z czym wartość podwyższonego kapitału zakładowego została wykazana jako kapitał podstawowy niezarejestrowany. Akcje serii G nie zostały uwzględnione w strukturze kapitału podstawowego na dzień bilansowy.

Rejestracja podwyższenia kapitału nastąpiła dnia 22 stycznia 2015 roku.

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

Pan Błażej Dowgielski	Prezes Zarządu
-----------------------	----------------

W ciągu okresu sprawozdawczego skład Zarządu uległ zmianie. 25 czerwca 2014 Pan Paweł Osiński zrezygnował z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, zaś na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia 14 lipca 2014 roku na Prezesa Zarządu został powołany Pan Błażej Dowgielski.

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

Pan Adam Osiński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Leszek Cieśla	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Maciej Janson	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Ratyński	- Członek Rady Nadzorczej
Pani Lucyna Ewelina Warda	- Członek Rady Nadzorczej

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

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki EastSideCapital S.A., na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9 305 378,29 złotych,
3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 811 728,36 złotych,
4. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 38 225,83 złotych,
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8 311 342,19 złotych,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

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

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25 czerwca 2014 roku, które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto w kwocie 487 816,65 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 1 sierpnia 2014 roku.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

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

Advantim Sp. z o.o. w dniu 19 marca 2015 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

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

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

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

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

5. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

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

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 25 maja 2015 roku Zarządu Spółki o:

- ✓ kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- ✓ wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ✓ ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

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

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości i wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

w tys. złotych

	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
Suma bilansowa	9 305	779	189
Kapitał własny	8 711	400	-88
Przychody netto ze sprzedaży	2 192	1 712	208
Zysk/Strata netto	812	488	-18 401
Rentowność aktywów (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) netto} * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	8,7%	62,6%	-9722,1%
Rentowność kapitału własnego (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) netto} * 100\%}{\text{Kapitał własny na koniec okresu}}$	9,3%	122,1%	20869,1%
Rentowność netto sprzedaży (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) ze sprzedaży} * 100\%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	35,3%	31,6%	-59,2%
Wskaźnik płynności I = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	3,88	3,70	1,44
Wskaźnik płynności III = $\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,32	0,49	0,32
Okres spłaty zobowiązań (dni) = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług} * 365}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	76	46	111
Szybkość obrotu należności (dni) = $\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	119	91	182
Trwałość struktury finansowania (%) = $\frac{(\text{Kapitał} + \text{Rezerwy} + \text{Zobowiązania długoterminowe}) * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	93,6%	66,6%	46,5%
Obciążenie majątku zobowiązaniami (%) = $\frac{(\text{Aktywa ogółem} - \text{Kapitał własny}) * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	6,4%	48,7%	146,6%

Przedstawione wskaźniki wskazują na:

- ✓ Wskaźniki rentowności kapitału własnego i aktywów pogorszyły się, zaś wskaźnik rentowności netto sprzedaży polepszył się w stosunku do 2013 roku.
- ✓ Wskaźnik płynności I uległ zwiększeniu w porównaniu do roku poprzedniego.
- ✓ Okresy spłaty należności i zobowiązań wydłużyły się w relacji do roku poprzedniego
- ✓ Wskaźnik trwałości struktury finansowania zwiększył się w porównaniu z rokiem ubiegłym.
- ✓ W badanym okresie odnotowano znaczne zmniejszenie obciążenia majątku zobowiązaniami.

2. Kontynuacja działalności

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki potwierdził, że sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2014 roku. Zarząd Spółki nie stwierdził na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości w istotnym zakresie została sporządzona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zmianami).

Księgi prowadzone są przy użyciu komputerów z wykorzystaniem systemu Perseus F/K, wersja 2.11/02. Księgi prowadzone są przez Stratego Doradztwo Księgowe Sp. z o.o.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- ✓ zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- ✓ rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- ✓ udokumentowania operacji gospodarczych oraz powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- ✓ prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- ✓ stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ✓ właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Spółki, zostały przedstawione w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2014 roku.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

4. Sprawozdanie z działalności

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

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE

1. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
2. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.
3. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 25 maja 2015 roku. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Spółki EastSideCapital S.A. z dnia 25 maja 2015 roku dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

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

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



Anna Kocoń
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 9747

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

Warszawa, 25 maja 2015 roku