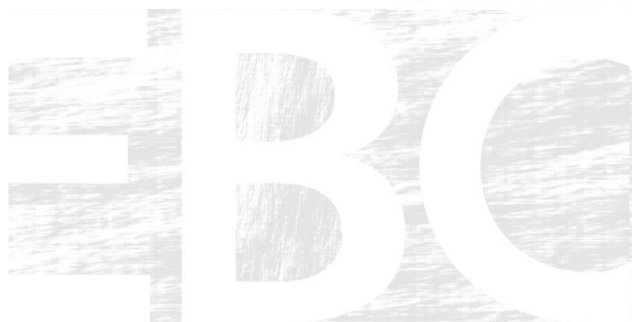




**Jednostkowy i skonsolidowany
raport kwartalny
EBC Solicitors S.A.
za okres
01.07.2015 - 30.09.2015**

Warszawa, dnia 7 listopada 2015 roku

I. Wybrane dane finansowe	4
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
2. Komentarz Zarządu EBC Solicitors S.A. Na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej EBC Solicitors w III kwartale 2015 r.	4
3. Wybrane jednostkowe dane finansowe	5
4. Komentarz Zarządu EBC Solicitors S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki EBC Solicitors w III kwartale 2015 r.	6
ii. Sprawozdanie zarządu z działalności z III kwartału 2015 roku	7
1. Podstawowe informacje o spółce.....	7
1.1. Informacje podstawowe.....	7
1.2. Zarząd	7
1.3. Rada nadzorcza.....	7
1.4. Akcjonariat.....	8
2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej emitenta w III kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	8
3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz grupy kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji o których emitenta informował w dokumencie informacyjnym.	11
4. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym. .	11
5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	11
6. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	11
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	14
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 r.	17
1. Jednostkowy bilans	17
2. Jednostkowy rachunek zysków i start.....	18
3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	20
4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym.....	21
IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 r.....	22
1. Skonsolidowany bilans	22
2. Skonsolidowany rachunek zysków i start.....	23
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	25
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	26
V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	27

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce raport EBC Solicitors S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze fakty dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w III kwartale 2015 roku.

W III kwartale 2015 r., zgodnie ze strategią rozwoju Grupy, której słuszność potwierdziły minione kwartały, nasze działania koncentrowały się na rozwoju segmentu inwestycyjnego, realizacji jego obecnego potencjału poprzez dokonywanie wejść kapitałowych w inkubowane innowacyjne przedsięwzięcia biznesowe, jak również budowie fundamentów pod dalszy wzrost poprzez wzmocnienie bazy kapitałowej niezbędnej dla rozwoju segmentu. Potwierdzając nasze głębokie przekonanie o słuszności decyzji o przekształceniu Grupy EBC Solicitors w holding inwestycyjno-doradczy zwiększyliśmy zaangażowanie w akcjonariacie EastSideCapital S.A., do ponad 50%, przejmując tym samym kontrolę nad Świętokrzyskim Inkubatorem Technologii. Krok ten, pozwalający na skupienie w ramach Grupy EBC Solicitors dwóch wyspecjalizowanych we wspieraniu innowacyjnych, opartych o polską naukę przedsiębiorstw-inkubatorów, w ocenie Zarządu EBC Solicitors zwiększa szansę Grupy na skuteczne pozyskiwanie jeszcze większych dotacji na rozwój działalności inkubatorowej, a w konsekwencji - na zrealizowanie nadzwyczajnego zysku na nowych inwestycjach rozwijanych przy wsparciu know-how i kapitału Grupy EBC Solicitors.



Dalszy dynamiczny rozwój segmentu inwestycyjnego wymaga zaangażowania istotnych środków własnych. Dla wzmocnienia bazy kapitałowej i zgromadzenia środków pieniężnych niezbędnych dla rozwoju działalności inkubatorowej przy wykorzystaniu środków zewnętrznych zwróciliśmy się do naszych Akcjonariuszy o podwyższenie kapitału Spółki w drodze emisji akcji z prawem poboru. Sukces emisji jest dla nas nie tylko najlepszym dowodem na to, że obrany kierunek rozwoju Grupy EBC Solicitors jest słuszny, ale przede wszystkim jest dla nas najlepszą motywacją dla jeszcze bardziej wyłożonej pracy obliczonej na zwielokrotnienie powierzonego nam kapitału. Niezmiennie jestem przekonany, że nasi Akcjonariusze, zarówno dotychczasowi, jak i nowi, którzy wykorzystali ostatnią emisję do zaangażowania się w nasz projekt, w perspektywie kilku lat zrealizują więcej niż solidny zysk na inwestycji.

Jednym z kluczowych elementów strategii rozwoju Grupy EBC Solicitors jest polityka dywidendowa, zakładająca regularne dzielenie się z Akcjonariuszami wypracowanym zyskiem. I choć do zamknięcia 2015 r. pozostaje jeszcze kilka tygodni już dziś możemy założyć, że również i w przyszłym roku znakomita część zysku wypracowanego na działalności doradczej trafi, w formie dywidendy, do naszych Akcjonariuszy.

Ostatnie miesiące były dla nas okresem zintensyfikowanego, często bezpośredniego kontaktu z wieloma z Państwa, dały nam szansę zapoznania się z Państwa opiniami nt. naszego biznesu, strategii rozwoju, czy polityki komunikacyjnej. Korzystając z okazji, pragnę w imieniu własnym oraz całego zespołu podziękować Państwu za Państwa zainteresowanie, zaangażowanie w sprawy Grupy oraz uczestnictwo w naszym wspólnym projekcie.

Z wyrazami szacunku

Adam Osiński, Prezes Zarządu EBC Solicitors S.A.

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

<i>Grupa EBC Solicitors S.A.</i>	<i>01.07.2014- 30.09.2014</i>	<i>01.07.2015- 30.09.2015</i>	<i>01.01.2014- 30.09.2014</i>	<i>01.01.2015- 30.09.2015</i>
Suma bilansowa	13 052 267,63	40 032 190,87	13 052 267,63	40 032 190,87
Kapitał własny	2 496 058,65	9 603 155,97	2 496 058,65	9 603 155,97
Aktywa trwałe, w tym:	6 955 277,38	24 873 041,55	6 955 277,38	24 873 041,55
Inwestycje długoterminowe	3 263 890,43	5 599 500,75	3 263 890,43	5 599 500,75
Wartość firmy jednostek podpo- rządkowanych	-	323 044,35	-	323 044,35
Aktywa obrotowe, w tym:	6 096 990,25	15 159 149,32	6 096 990,25	15 159 149,32
Krótkoterminowe aktywa fi- nansowe, w tym:	3 780 174,19	8 605 968,96	3 780 174,19	8 605 968,96
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 133 452,75	4 758 878,95	3 133 452,75	4 758 878,95
Należności krótkoterminowe	2 304 136,42	6 532 570,35	2 304 136,42	6 532 570,35
Zobowiązania długoterminowe	3 819 687,08	1 965 866,92	3 819 687,08	1 965 866,92
Zobowiązania krótkoterminowe	4 069 511,33	5 655 019,29	4 069 511,33	5 655 019,29
Przychody netto ze sprzedaży	1 084 201,40	481 669,37	3 389 125,31	1 080 010,52
Zysk/strata na działalności opera- cyjnej	142 456,85	- 98 497,95	778 857,53	- 250 071,56
Zysk/strata brutto	- 135 015,00	- 458 002,43	366 177,89	- 231 301,09
Zysk/strata netto	- 179 130,81	- 416 526,35	- 14 122,30	- 172 322,20

2. Komentarz Zarządu EBC Solicitors S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej EBC Solicitors w III kwartale 2015 r.

W III kwartale 2015 r. Grupa EBC Solicitors S.A. zaksięgowała 481,67 tys. zł skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży, odnotowując 98,50 tys. straty na działalności operacyjnej oraz 416,53 tys. zł straty netto.

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 września 2015 r. wynosiła 40.032,19 tys. zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 9.603,16 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 4.758,88 tys. zł.

Na rozpoznany spadek skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wpływ miała niższa sprzedaż w EBC Solicitors jak również wysoka baza z III kw. 2014 r. osiągnięta dzięki konsolidacji pełnej EasiSideCapital S.A. (w okresie I-III kw. 2015 r. wyniki tej spółki nie były konsolidowane). O ujemnym wyniku operacyjnym i netto w analizowanym okresie przesądziły koszty działalności segmentu inwestycyjnego. Ujemny wynik na tym etapie

rozwoju działalności inwestycyjnej jest typowy i zgodny z założeniami Zarządu EBC Solicitors na 2015 r. W ocenie Zarządu EBC Solicitors Grupa ma szanse uzyskać dodatnią rentowność netto w 2016 r. w związku z pierwszymi dezinwestycjami ze spółek portfelowych kontrolowanych przez EBC Solicitors inkubatorów biznesu: EBC Incubator oraz EastSideCapital S.A.

Skokowy wzrost sumy bilansowej oraz wartości księgowej został osiągnięty dzięki rozwojowi działalności inwestycyjnej i nowym wejściom kapitałowym w innowacyjne pomysły biznesowe współfinansowane z bezzwrotnych dotacji na rozwój działalności inkubatorowej, udzielonych wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej inkubatorom biznesu, oraz służącej pozyskaniu środków na rozwój segmentu inwestycyjnego emisji akcji, przeprowadzonej w III kwartale 2015 r. Sukces emisji, w ramach której przydzielono 9 mln akcji po cenie emisyjnej 0,5 zł za walor umożliwił również zakup pakietu akcji spółki EastSideCapital i uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec niej, a w konsekwencji konsolidację aktywów grupy kapitałowej ESC, którą tworzą Świętokrzyski Inkubator Technologii oraz jego spółki portfelowe.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

<i>EBC Solicitors S.A.</i>	<i>01.07.2014 - 30.09.2014</i>	<i>01.07.2015 30.09.2015</i>	<i>01.01.2014 - 30.09.2014</i>	<i>01.01.2015 30.09.2015</i>
Suma bilansowa	5 317 578,99	12 485 304,55	5 317 578,99	12 485 304,55
Kapitał własny	4 041 910,72	9 005 097,10	4 041 910,72	9 005 097,10
Aktywa trwałe, w tym:	1 347 501,63	6 916 106,16	1 347 501,63	6 916 106,16
Długoterminowe aktywa finansowe	659 620,54	6 025 596,02	659 620,54	6 025 596,02
Należności długoterminowe	0,00	323 044,35	0,00	323 044,35
Aktywa obrotowe, w tym:	3 970 077,36	5 569 198,39	3 970 077,36	5 569 198,39
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	2 506 263,59	1 167 303,52	2 506 263,59	1 167 303,52
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 853,95	17 901,05	24 853,95	17 901,05
Należności krótkoterminowe	2 506 263,59	4 387 319,96	2 506 263,59	4 387 319,96
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	595 996,72	2 866 757,40	595 996,72	2 866 757,40
Przychody netto ze sprzedaży	462 200,77	373 453,01	1 443 945,52	959 178,61
Zysk/strata na działalności operacyjnej	112 846,14	42 173,71	318 089,76	445,41
Zysk/strata brutto	68 885,62	33 441,96	316 123,00	667 278,91
Zysk/strata netto	87 752,62	48 192,96	259 489,41	663 325,91

4. Komentarz Zarządu EBC Solicitors S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki EBC Solicitors w III kwartale 2015 r.

W III kwartale 2015 r. EBC Solicitors S.A. osiągnęła 373,45 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży, wypracowując 42,17 tys. zysku z działalności operacyjnej oraz 48,19 tys. zł zysku netto.

Suma bilansowa Spółki wynosiła na koniec III kwartału 2015 r. 12.485,3 tys. zł, wobec 9.005,10 tys. zł kapitałów własnych Spółki.

Na rozpoznany spadek przychodów ze sprzedaży wpływ miała niższa sprzedaż jak również wysoka baza z III kw. 2014 r., osiągnięta dzięki rozliczeniu, w tym okresie, długoterminowych, rentownych zleceń segmentu doradczego. Dodatkowo Spółka ponosi koszty związane z działalnością segmentu inwestycyjnego, który zgodnie ze specyfiką tego rodzaju działalności i etapem jej rozwoju nie generuje stałych przychodów. Równocześnie w ocenie Zarządu Spółki, w oparciu o już realizowane zlecenia, Spółka powinna zakończyć 2015 r. z satysfakcjonującym wynikiem netto, stanowiącym podstawę dla kontynuacji dotychczasowej polityki dywidendowej i wypłatę przynajmniej części osiągniętego zysku Akcjonariuszom.

Skokowy wzrost sumy bilansowej oraz wartości kapitałów własnych to efekt zakończonej sukcesem emisji akcji z zachowaniem prawa poboru, w ramach której przydzielono 9 mln akcji nowej emisji, po cenie emisyjnej 0,5 zł. Pozyskane z emisji środki netto na dzień bilansowy rozpoznawane były wśród należności Spółki.

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności z III kwartale 2015 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Informacje podstawowe

Firma:	EBC Solicitors S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
Tel.:	+ 48 22 419 20 70
Faks:	+ 48 22 419 20 69
Internet:	www.ebcsolicitors.pl
E-mail:	ebcsolicitors@ebcsolicitors.pl
KRS:	0000396780
REGON:	140778886
NIP:	525 23 82 713

EBC Solicitors S.A. jest niezależną polską firmą doradczo-inwestycyjną, specjalizującą się w profesjonalnej obsłudze podmiotów gospodarczych jak również w inwestycjach w innowacyjne przedsięwzięcia biznesowe na wczesnym etapie biznesu. Spółka posiada status Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie (rynek NewConnect i rynek Catalyst), a począwszy od 2015 r. Spółka buduje swoją obecność na zagranicznych rynkach giełdowych. Dzięki stałej współpracy z doświadczonymi adwokatami, maklerami, specjalistami od wycen oraz biegłymi rewidentami Emitent oferuje kompleksową obsługę podmiotów gospodarczych. Spółka jest również podmiotem dominującym Grupy EBC Solicitors, której aktywność biznesowa koncentruje się na obszarach doradztwa biznesowego, usług dla biznesu oraz inwestycji.

7/32

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

1/ Adam Osiński - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

28 października 2015 roku Arkadiusz Stryja, akcjonariusz Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta i jednocześnie wykonując przysługujące mu uprawnienia osobiste wynikające z §21 ust. 3 statutu Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej Emitenta pana Radosława Krzywickiego

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi obecnie:

- 1/ Radosław Krzywicki- Członek Rady Nadzorczej
- 2/ Łukasz Rosiński - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Paweł Osiński - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Cezary Nowosad - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Dariusz Jarmański - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

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

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

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

Lp	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Adam Osiński wraz z podmiotami powią- zanymi	1.132.400	37,75	37,75
2.	Krzysztof Moska	302.594	10,09	10,09
3.	Arkadiusz Stryja	295.127	9,84	9,84
4.	Porozumienie akcjonariuszy	171.702	5,72	5,72
5.	Leszek Sobik wraz z podmiotami powią- zanymi	150.215	5,01	5,01
6.	Pozostali	947.962	31,6	31,6
Razem		3.000.000	100	100

2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta w III kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W III kwartale Emitent oraz Grupa Kapitałowa Emitenta równolegle rozwijały dotychczasową działalność podstawową Grupy, jaką jest działalność doradczo-usługowa na rzecz biznesu, w tym działalność Autoryzowa-

nego Doradztwa dla spółek z rynku NewConnect, oraz działalność inwestycyjną, skoncentrowaną na inwestycjach w projekty biznesowe na wczesnym etapie rozwoju (seed, start-up).

W analizowanym okresie EBC Solicitors S.A. realizowała projekty wprowadzenia instrumentów finansowych spółek do obrotu na rynku NewConnect, a jednocześnie pełniła obowiązki Autoryzowanego Doradcy dla 15 spółek notowanych na rynku NewConnect. Ponadto EBC Solicitors S.A. świadczyła usługi doradcze dla spółek publicznych, notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz dla spółek niepublicznych.

W ramach działalności inwestycyjnej w III kwartale 2015 r. EBC Incubator, wchodzący w skład Grupy Kapitałowej EBC Solicitors S.A., kontynuował procesy selekcji, pozyskiwania i preinkubacji innowacyjnych projektów biznesowych. Od dnia publikacji sprawozdania EBC Solicitors za II kw. 2015 r. EBC Incubator zawiązało dwie nowe spółki:

- Ep Doc sp. z o.o., powołanej dla budowy platformy dla wspierania zarządzania terapią epilepsji i relacji lekarz-pacjent,
- My Business Guide sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest budowa i sprzedaż internetowej oraz mobilnej aplikacji przewodników turystycznych dla lokalnych firm,

Na dzień sporządzenia sprawozdania EBC Incubator posiadał udziały w 11 spółkach portfelowych.

Drugi z podmiotów Grupy EBC Solicitors prowadzący działalność inkubatorową, Świętokrzyski Inkubator Technologii (kontrolowany przez EastSideCapital S.A., która w wyniku nabycia pakietu jej akcji przez EBC Solicitors we wrześniu 2015 r. zmieniła status ze spółki stowarzyszonej na spółkę zależną EBC Solicitors), w ramach realizacji programu rozwoju działalności inkubatorowej (finansowanego ze środków wspólnotowych w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013.) Świętokrzyski Inkubator Technologii, przy wsparciu EastSideCapital, kontynuował inkubację innowacyjnych przedsięwzięć biznesowych. W okresie od publikacji sprawozdania finansowego za II kw. 2015 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania SwIT zrealizował 4 wejścia kapitałowe, zwiększając liczbę spółek portfelowych do 9 na dzień 6 listopada 2015 r.

W celu pozyskania środków niezbędnych dla dalszego zintensyfikowania rozwoju Grupy EBC Solicitors poprzez wzmocnienie segmentu inwestycyjnego w III kwartale br. przeprowadzona została emisja 9 mln akcji serii C EBC Solicitors S.A. z zachowaniem prawa poboru. Cena emisyjna akcji wyniosła 0,5 zł. W ramach emisji objętych została całość oferowanych akcji. W ramach emisji kwota 2.730.062 zł została opłacona gotówką, a pozostała kwota została potrącona z ceną nabycia akcji EastSideCapital S.A.

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami we wrześniu br. EBC Solicitors zwiększyło swój udział w akcjonariacie EastSideCapital, nabywając akcje tej spółki po cenie 1,8875 zł za jedną akcję. Po dokonaniu tego nabycia EBC Solicitors S.A. posiada 2.409.199 akcji EastSideCapital reprezentujących 51 proc. kapitału zakładowego oraz 51 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki. W efekcie transakcji EBC Solicitors uzyskało kontrolę nad EastSideCapital, która stała się podmiotem zależnym EBC Solicitors.

W lipcu br. EBC Seed Fund Ltd, spółka zależna EBC Solicitors, wzięła udział w podwyższeniu kapitału spółki Stratego Doradztwo Księgowe sp. z o.o., obejmując udziały odpowiadające 95 proc. podwyższonego kapitału spółki. Stratego jest podmiotem zajmującym się świadczeniem usług księgowo - rachunkowych.

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

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

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

Emitent nie publikował prognoz.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W ramach Grupy Kapitałowej EBC Solicitors, w okresie objętym raportem, EBC Incubator sp. z o.o. i Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A., realizowały projekty na które pozyskano dofinansowanie w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Pozyskane dofinansowanie zostanie przeznaczone na działalność wymienionych spółek jako inkubatorów przedsiębiorczości, które zapewniają wsparcie merytoryczne, doradcze, techniczne jak i kapitałowe autorom innowacyjnych projektów biznesowych.

11/32

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

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty zależne:

1. EastSideCapital S.A.;
2. EBC Incubator sp. z o.o.;
3. EBC SeedFund Limited;
4. Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.
5. Stratego-Doradztwo Księgowe sp. z o.o.

EastSideCapital S.A. - informacje podstawowe

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu EBC Solicitors S.A. posiada 2.409.199 akcji EastSideCapital S.A. reprezentujących 51 proc. kapitału zakładowego oraz 51 proc. głosów na walnym zgromadzeniu EastSideCapital S.A.

EastSideCapital S.A. jest spółką doradcą specjalizującą się w kompleksowej obsłudze korporacyjnej spółek krajowych i zagranicznych, obsłudze projektów inwestycyjnych oraz transakcji na rynku kapitałowym, jak również prowadzącą, poprzez wyspecjalizowaną spółkę zależną - Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. - działalność inwestycyjną.

Zarząd

1/ Błażej Dowgielski - Prezes Zarządu

Adres	Grzybowska 4 lok. U9B; 00-131 Warszawa
Telefon	+ 48 22 380 62 91
Fax	+ 48 22 380 62 92
WWW	www.eastsidecapital.eu
NIP	7182064244
REGON	200164818
KRS	0000286062

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

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce w III kwartale 2015 r.

W analizowanym okresie grupa EastSideCapital konsekwentnie realizowała zaktualizowaną w 2014 r. strategię rozwoju, zakładającą intensyfikację działalności inwestycyjnej, realizowanej głównie poprzez Świętokrzyski Inkubator Technologii (ŚwIT), przy równoczesnym ograniczaniu działalności usługowej i doradczej na rzecz biznesu przez spółkę dominującą oraz podmioty zależne.

W ramach realizacji programu rozwoju działalności inkubatorowej (finansowanego ze środków wspólnotowych w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013.) Świętokrzyski Inkubator Technologii, przy wsparciu EastSideCapital, kontynuował inkubację innowacyjnych przedsięwzięć biznesowych. W okresie od publikacji sprawozdania finansowego za II kw. 2015 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania ŚwIT zrealizował 4 wejścia kapitałowe, zwiększając liczbę spółek portfelowych do 9 na dzień 6 listopada 2015 r.

28 lipca br. wznowione po przerwie Zwyczajne Walne Zgromadzenie EastSideCapital S.A., podjęło uchwały ws. wypłaty dywidendy w wysokości 803.127,77 zł, 0,17 zł, w przeliczeniu na akcje. Dzień dywidendy wyznaczony został na 30 października 2015 r., a termin wypłaty dywidendy – na 23 listopada. Akcjonariusze zdecydowali również o przeprowadzeniu podwyższenia kapitału zakładowego w trybie sub-

skrypcji zamkniętej tj. z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Kapitał zostanie powiększony o kwotę do 1.771.606,50 zł w drodze emisji nie więcej niż 1.181.071 akcji serii A.

Emisja akcji z prawem poboru ma w pierwszym rzędzie posłużyć pozyskaniu środków z przeznaczeniem na rozwój działalności inwestycyjnej, w tym wzmocnienie kapitałów własnych i zgromadzenie środków na wkład własny dla inwestycji w projekty start-up/seed realizowanych przy wykorzystaniu środków z dotacji wspólnotowej, jakie ESC ma nadzieję uzyskać w ramach programu Starter, finansowanego w ramach nowej perspektywy budżetowej UE.

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

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

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

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

13/32

Zarząd

1/ Magdalena Grzybowska - Prezes Zarządu

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

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce w III kwartale 2015 r.

W analizowanym okresie EBC Incubator prowadził proces preinkubacji wyselekcjonowanych innowacyjnych przedsięwzięć biznesowych. Procesy inkubacyjne wspomnianych projektów zakończyły się ich pozytywną oceną i w efekcie, zrealizowanymi w III kw. 2015 r. inwestycjami kapitałowymi (szerzej - rozdział 2 Sprawozdania Zarządu EBC Solicitors S.A. z działalności z III kwartału 2015 roku).

EBC Seedfund Limited - informacje podstawowe

EBC Seedfund Limited jest wehikulem inwestycyjnym służącym dozwolonej prawnie optymalizacji podatkowej, za pomocą którego Emitent prowadzi wybrane inwestycje kapitałowe, w szczególności w podmioty na wczesnym etapie rozwoju.

Dyrektorzy

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

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

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym EastSideCapital S.A., podmiot zależny EBC Solicitors S.A. posiadał akcje reprezentujące 75 proc. kapitału zakładowego i 75 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. jest spółką prowadzącą działalność doradczą i inwestycyjną w formule inkubatora przedsiębiorczości.

Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. realizuje projekt w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Na realizację tego programu Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. uzyskała od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości dofinansowanie w kwocie 9,89 mln zł (dziewięć milionów osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych). Poza dofinansowaniem spółka dysponuje również środkami własnymi w wysokości ok. 2 mln. zł (dwa miliony złotych). Posiadane środki Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. przeznacza na działalność inkubatora przedsiębiorczości

Zarząd

- 1/ Adam Osiński - Prezes Zarządu

Adres	ul. Mała 18 lok.8, 25-012 Kielce
Telefon	+48 41 341 72 97
e-mail	biuro@switsa.pl
WWW	www.switsa.pl
NIP	718 20 85 039
REGON	200222332
KRS	0000385208

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce w III kwartale 2015 r.

W III kwartale 2015 r. Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. prowadziła proces preinkubacji wyselekcjonowanych innowacyjnych przedsięwzięć biznesowych. Na dzień publikacji niniejszego raportu liczba spółek portfelowych SwIT wzrosła do 9.



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

EBC Solicitors S.A. zatrudnia 4 osoby w przeliczeniu na pełne etaty, z czego 2 osoby są zatrudnione na pełen etat, a 4 osoby są zatrudnione na niepełne etaty, natomiast w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta zatrudnionych jest łącznie 9 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

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

III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.09.2014 r.	Stan na dzień 30.09.2015 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	1 347 501,63	6 916 106,16
I. Wartości niematerialne i prawne	609 421,45	481 122,24
II. Rzeczowe aktywa trwałe	54 223,65	38 820,70
III. Należności długoterminowe	0,00	323 044,35
IV. Inwestycje długoterminowe	659 620,54	6 025 596,02
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 235,99	47 522,85
B. Aktywa obrotowe	3 970 077,36	5 569 198,39
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 451 134,13	4 387 319,96
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 506 263,59	1 167 303,52
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 679,64	14 574,91
Aktywa razem	5 317 578,99	12 485 304,55
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	4 041 910,72	9 005 097,10
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	300 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 482 421,31	7 141 771,19
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	259 489,41	663 325,91
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 275 668,27	3 480 207,45
I. Rezerwy na zobowiązania	350 404,83	354 836,43
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	595 996,72	2 866 757,40
IV. Rozliczenia międzyokresowe	329 266,72	258 613,62
Pasywa razem	5 317 578,99	12 485 304,55

2. Jednostkowy rachunek zysków i start

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	Za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 443 945,52	462 200,77	959 178,61	373 453,01
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 443 945,52	462 200,77	959 178,61	373 453,01
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 215 198,69	442 701,38	1 041 709,25	403 514,05
I. Amortyzacja	37 002,27	36 008,37	106 534,26	35 511,42
II. Zużycie materiałów i energii	22 213,60	6 323,42	23 477,49	12 497,72
III. Usługi obce	893 783,40	306 242,18	652 773,23	279 852,96
IV. Podatki i opłaty	27 350,30	10 760,10	18 823,92	6 538,48
V. Wynagrodzenia	140 167,39	44 600,74	167 211,98	46 109,29
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	55 226,18	23 280,05	55 946,42	17 333,29
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	39 455,55	15 486,52	16 941,95	5 670,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	228 746,83	19 499,39	-82 530,64	-30 061,04
D. Pozostałe przychody operacyjne	229 398,07	156 543,55	285 909,36	139 742,77
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	17 663,28	17 663,28	52 989,84	17 663,28
III. Inne przychody operacyjne	211 734,79	138 880,27	232 919,52	122 079,49
E. Pozostałe koszty operacyjne	140 055,14	63 196,80	202 933,31	67 505,02
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

III. Inne koszty operacyjne	140 055,14	63 196,80	202 933,31	67 505,02
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	318 089,76	112 846,14	445,41	42 176,71
G. Przychody finansowe	65 285,17	12 820,62	719 692,26	15 891,50
I. Dywidendy i udziały w zyskach	26 195,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	15 659,51	5 507,85	23 059,21	65,33
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	645 291,74	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	23 430,66	7 312,77	49 369,04	15 758,24
V. Inne	0,00	0,00	1 972,27	67,93
H. Koszty finansowe	67 251,93	56 781,14	52 858,76	24 626,25
I. Odsetki	16 421,67	5 263,52	8 269,53	1 568,93
II. Strata ze zbycia inwestycji	38 569,89	45 317,62	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	12 260,37	6 200,00	44 589,23	23 057,32
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	316 123,00	68 885,62	667 278,91	33 441,96
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	316 123,00	68 885,62	667 278,91	33 441,96
L. Podatek dochodowy	56 633,59	-18 867,00	3 953,00	-14 751,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	259 489,41	87 752,62	663 325,91	48 192,96

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	Za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	259 489,41	87 752,62	663 325,91	48 192,96
II. Korekty razem	289 681,03	-211 208,10	-703 929,46	-75 823,23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	549 170,44	-123 455,48	-40 603,55	-27 630,27
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	598 929,23	463 114,03	290 675,90	12 777,68
II. Wydatki	651 750,00	35 000,00	685 557,00	240 500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-52 820,77	428 114,03	-394 881,10	-227 722,32
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	527 036,52	240 000,00
II. Wydatki	311 190,72	302 129,48	212 544,41	4,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-311 190,72	-302 129,48	314 492,11	239 996,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	185 158,95	2 529,07	-120 992,54	-15 356,59
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	185 158,95	2 529,07	-120 992,54	-15 356,59
F. Środki pieniężne na początek okresu	-160 305,00	22 324,88	138 893,59	33 257,64
G. Środki pieniężne na koniec okresu	24 853,95	24 853,95	17 901,05	17 901,05

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	Za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 543 901,08	4 543 901,08	4 441 771,19	5 058 654,14
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 543 901,08	4 543 901,08	4 441 771,19	5 058 654,14
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 041 910,72	4 041 910,72	9 005 097,10	9 005 097,10
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 041 910,72	4 041 910,72	9 005 097,10	9 005 097,10

IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 r.

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.09.2014 r.	Stan na dzień 30.09.2015 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	6 955 277,38	24 873 041,55
I. Wartości niematerialne i prawne	1 453 421,45	5 697 174,88
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	13 106 178,02
III. Rzeczowe aktywa trwałe	54 223,65	38 820,70
IV. Należności długoterminowe	-	323 044,35
V. Inwestycje długoterminowe	3 263 890,43	5 599 500,75
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 744,99	108 322,85
B. Aktywa obrotowe	6 096 990,25	15 159 149,32
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	2 304 136,42	6 532 570,35
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 780 174,19	8 605 968,96
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 679,64	16 885,78
Aktywa razem	13 052 267,63	40 032 190,87
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	2 496 058,65	9 603 155,97
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	300 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 482 421,31	7 141 771,19
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 298 165,67	1 446 255,94
VIII. Zysk (strata) netto	- 14 122,30	- 172 322,19
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	480 848,66	3 813 311,18
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 075 360,32	26 615 723,73
I. Rezerwy na zobowiązania	353 040,83	355 457,43
II. Zobowiązania długoterminowe	3 819 687,08	1 965 866,92
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 069 511,33	5 655 019,29
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 833 121,08	18 639 380,09
Pasywa razem	13 052 267,63	40 032 190,87

2. Skonsolidowany rachunek zysków i start

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	Za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 389 125,31	1 084 201,40	1 080 010,52	481 669,37
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 389 125,31	1 084 201,40	1 080 010,52	481 669,37
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	2 538 275,18	1 058 098,20	1 582 517,51	685 254,10
I. Amortyzacja	37 002,27	36 008,37	140 403,63	69 380,79
II. Zużycie materiałów i energii	24 270,19	6 423,46	33 832,79	19 658,56
III. Usługi obce	1 993 141,73	813 225,24	926 119,10	382 824,87
IV. Podatki i opłaty	41 150,96	11 954,76	18 987,47	6 702,03
V. Wynagrodzenia	317 794,62	152 140,42	365 865,99	171 284,76
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	82 953,61	38 345,95	77 731,38	28 773,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	41 961,80	-	19 577,15	6 629,84
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	850 850,13	26 103,20	- 502 506,99	- 203 584,73
D. Pozostałe przychody operacyjne	455 196,27	302 043,34	456 221,79	173 444,50
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	243 461,42	163 163,01	221 277,27	83 220,40
III. Inne przychody operacyjne	211 734,85	138 880,33	234 944,52	90 224,10
E. Pozostałe koszty operacyjne	527 188,87	185 689,69	203 786,36	68 357,72
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-

III. Inne koszty operacyjne	527 188,87	185 689,69	203 786,36	68 357,72
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	778 857,53	142 456,85	- 250 071,56	- 98 497,95
G. Przychody finansowe	65 330,78	12 834,42	721 595,14	49 435,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach	26 195,00	-	-	-
II. Odsetki	15 705,12	5 531,86	23 062,09	65,33
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	647 690,74	500,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	7 302,56	7 302,56	48 870,04	48 870,04
V. Inne	16 128,10	-	1 972,27	-
H. Koszty finansowe	70 799,85	59 928,73	56 576,90	26 010,00
I. Odsetki	19 785,49	8 627,34	9 527,67	5 756,66
II. Strata ze zbycia inwestycji	38 569,89	45 317,62	1,00	1,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	12 444,47	5 983,77	47 048,23	20 252,34
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	773 388,46	95 362,54	414 946,68	- 75 072,58
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-	75 108,41	25 036,14
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	75 108,41	25 036,14
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	- 571 139,36	- 357 893,71
O. Zysk (strata) brutto (I±J)	366 177,89	- 135 015,00	- 231 301,09	- 458 002,43
P. Podatek dochodowy	56 633,59	11 251,69	6 453,00	- 12 251,00
I. Część bieżąca	-	-	6 453,00	- 12 251,00

II. Część odroczone	-	-	-	-
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	323 666,60	32 864,12	- 65 431,90	- 29 225,09
S. Zysk (strata) netto	- 14 122,30	- 179 130,81	- 172 322,20	- 416 526,35

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	Za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 14 122,30	- 179 130,81	- 172 322,20	- 416 526,35
II. Korekty razem	1 796 994,47	37 451,39	13 759 341,39	6 508 012,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 782 872,17	- 141 679,42	13 587 019,20	6 091 486,49
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	839 727,37	537 194,95	291 205,37	12 778,59
II. Wydatki	1 308 750,00	551 250,00	11 195 360,00	6 468 500,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 469 022,63	- 14 055,05	-10 904 154,63	- 6 455 721,41
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-	-	1 920 805,58	240 000,00
II. Wydatki	410 978,68	-	884 062,15	4,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 410 978,68	-	1 036 743,43	239 996,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	902 870,86	- 155 734,47	3 719 608,01	- 124 238,91
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	-	3 805 708,00	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 230 581,89	3 289 187,21	1 039 270,95	4 883 117,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 133 452,75	3 133 452,75	4 758 878,96	4 758 878,96

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.	Za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 848 519,31	2 682 702,16	4 971 510,49	2 848 519,31
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 848 519,31	2 682 702,16	4 971 510,49	2 848 519,31
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 496 058,65	2 496 058,65	9 603 155,97	9 603 155,97
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 496 058,65	2 496 058,65	9 603 155,97	9 603 155,97

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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta

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

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

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

27/32

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Wylączeniu podlegają również w całości:

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

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

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

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

W zakresie ewidencji środków trwałych

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

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

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

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

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

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

W zakresie inwestycji długoterminowych

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

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

29/32

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

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

W zakresie ewidencji należności

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

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

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

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

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

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

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

W zakresie rezerw

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są m.in. na poniższe tytuły:

- a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

W zakresie ewidencji zobowiązań

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

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

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

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

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

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

W zakresie ewidencji przychodów

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

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn;
- b) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi;
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi;

- d) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

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

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

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

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

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