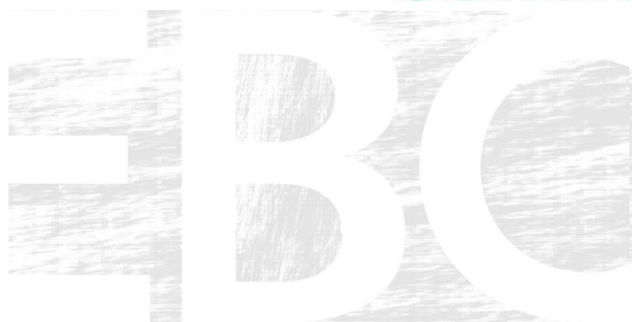




**Jednostkowy i skonsolidowany
raport kwartalny
EBC Solicitors S.A.
za okres
01.10.2015 - 31.12.2015**

Warszawa, dnia 15 lutego 2016 roku

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	4
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	4
2. KOMENTARZ ZARZĄDU EBC SOLICITORS S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EBC SOLICITORS W IV 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 IV KWARTALE 2015 R.....	5
II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2015 ROKU	7
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	7
2. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W IV 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 ŚWIELE 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	16
III. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2015 R.	17
1. JEDNOSTKOWY BILANS	17
2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	18
3. JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	20
4. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM.....	20
IV. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2015 R.	21
1. SKONSOLIDOWANY BILANS.....	21
2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I START	22
3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	24
4. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	25
V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	26

Szanowni Państwo,

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

Za najważniejsze z wydarzeń IV kwartału, kluczowe dla długoterminowej budowy wartości Grupy EBC Solicitors dla Akcjonariuszy należy uznać sfinalizowanie współfinansowanych ze środków wspólnotowych programów inkubatorowych, realizowanych przez wchodzące w skład grupy podmioty inwestycyjne: EBC Incubator oraz Świętokrzyski Inkubator Technologii. Wieńcząc dwuletnią, wyteżoną pracę zespołów obu inkubatorów do końca 2015 roku udało się zrealizować projekty w niemal 100 %, zamykając 2015 r. z łącznie 32 innowacyjnymi spółkami w portfelach. Jestem głęboko przekonany, że umiejętna selekcja projektów, wyszukiwanie przedsiębiorców nie tylko z innowacyjnymi pomysłami na biznes ale i umiejętnościami ich rozwijania, staranny proces inkubacji i dalej – wsparcia i nadzoru nad realizowanymi inwestycjami zaowocują już w niedalekiej przyszłości odnoszącymi biznesowe sukcesy, dynamicznie rozwijającymi się przedsiębiorstwami, skokowo pomnażającymi zaangażowany m.in. przez Grupę EBC Solicitors kapitał.

Nasze dotychczasowe doświadczenia w działalności inkubatorowej potwierdzają słuszność strategii Grupy, zakładającej koncentrację kapitału Grupy, w tym kapitału ludzkiego, na rozwoju segmentu inwestycyjnego. By zwiększyć nasze możliwości w tym obszarze w minionym roku zdecydowaliśmy się na emisję akcji w celu pozyskania środków niezbędnych dla współfinansowania dalszego dynamicznego rozwoju segmentu. Jej sukces nie tylko pozwolił nam już dziś na zwiększenie zaangażowania w akcjonariacie EastSideCapital S.A. do ponad 50% i w konsekwencji na przejęcie kontroli nad Świętokrzyskim Inkubatorem Technologii, ale również wzmocnił naszą bazę kapitałową, otwierając przed nami drogę do pozyskania kolejnych dotacji na rozwój działalności inkubatorowej.

Jednym z filarów strategii rozwoju Grupy EBC Solicitors i budowy wartości Spółki dla Akcjonariuszy jest polityka dywidendowa, zakładająca konsekwentne dzielenie się wypracowanym, gotówkowym zyskiem z Akcjonariuszami. Od debiutu EBC Solicitors na alternatywnym rynku GPW Akcjonariusze Spółki otrzymali już, w formie dywidend, 1,5 mln zł. Dziś z satysfakcją mogę poinformować, że również i w tym roku będziemy rekomendować Akcjonariuszom wypłatę znakomitej większości z wypracowanego w minionym roku zysku. W ocenie Zarządu EBC Solicitors Spółka może, bez szkody dla realizacji planów rozwojowych, przeznaczyć na ten cel 0,6 mln zł, tj. 0,05 zł na akcję Spółki.

W imieniu zespołu EBC Solicitors, jak i własnym, chciałbym podziękować za zaufanie, jakim obdarzyli Państwo naszą Spółkę. Pragnę zapewnić, że dołożymy wszelkich starań, by 2016 r. był dla Akcjonariuszy EBC Solicitors co najmniej tak udany jak miniony rok.

Z wyrazami szacunku

Adam Osiński, Prezes Zarządu EBC Solicitors S.A.



I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

<i>Grupa EBC Solicitors S.A.</i>	<i>01.01.2015- 31.12.2015</i>	<i>01.01.2014- 31.12.2014</i>	<i>01.10.2015- 31.12.2015</i>	<i>01.10.2014- 31.12.2014</i>
Suma bilansowa	40 312 147,55	19 435 801,62	40 312 147,55	19 435 801,62
Kapitał własny	9 008 874,39	4 971 510,49	9 008 874,39	4 971 510,49
Aktywa trwale, w tym:	31 422 072,03	15 243 253,97	31 422 072,03	15 243 253,97
Długoterminowe aktywa finansowe	-	3 948 466,97	-	3 948 466,97
Należności długoterminowe	323 044,35	324 919,54	323 044,35	324 919,54
Aktywa obrotowe, w tym:	8 890 075,52	4 192 547,65	8 890 075,52	4 192 547,65
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	4 809 795,63	2 374 341,96	4 809 795,63	2 374 341,96
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 472 016,37	1 039 270,95	1 472 016,37	1 039 270,95
Należności krótkoterminowe	4 065 285,39	1 804 691,02	4 065 285,39	1 804 691,02
Zobowiązania długoterminowe	1 976 487,96	-	1 976 487,96	-
Zobowiązania krótkoterminowe	5 501 120,46	1 703 407,77	5 501 120,46	1 703 407,77
Przychody netto ze sprzedaży	2 575 032,05	5 153 174,69	1 495 021,53	922 802,76
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 303 790,70	733 725,01	- 53 719,14	69 176,29
Zysk/strata brutto	- 656 993,92	2 088 587,37	- 425 692,82	1 804 953,84
Zysk/strata netto	- 758 090,18	1 772 002,16	- 585 767,98	1 807 078,25

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

W IV kwartale 2015 r. Grupa EBC Solicitors S.A. zaksięgowała 1.495,02 tys. zł skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży, odnotowując 53,72 tys. zł straty na działalności operacyjnej oraz 585,77 tys. zł straty netto.

Suma bilansowa Grupy na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiła 40.312,15 tys. zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 9.008,88 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 1.472,02 tys. zł.

Na odnotowany w IV kwartale wzrost skonsolidowanej sprzedaży kluczowy wpływ miało uzyskanie przez EBC Solicitors statusu podmiotu dominującego wobec grupy kapitałowej EastSideCapital S.A., co pozwoliło na konsolidację pełną wyników tej grupy począwszy od IV kw. 2015 r. 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. Zarząd EBC Solicitors podtrzymuje stanowisko iż 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 Inkubator oraz Świętokrzyski Inkubator Technologii.

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, zakończonej w IV kw. 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>01.01.2015- 31.12.2015</i>	<i>01.01.2014- 31.12.2014</i>	<i>01.10.2015- 31.12.2015</i>	<i>01.10.2014- 31.12.2014</i>
Suma bilansowa	10 800 903,10	5 614 317,43	10 800 903,10	5 614 317,43
Kapitał własny	9 309 664,38	4 441 771,19	9 309 664,38	4 441 771,19
Aktywa trwałe, w tym:	7 704 927,08	3 786 973,15	7 704 927,08	3 786 973,15
Długoterminowe aktywa finansowe	6 865 691,12	2 789 928,75	6 865 691,12	2 789 928,75
Należności długoterminowe	323 044,35	323 044,35	323 044,35	323 044,35
Aktywa obrotowe, w tym:	3 095 976,02	1 827 344,28	3 095 976,02	1 827 344,28
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	2 287 433,87	830 963,87	2 287 433,87	830 963,87
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	129 502,03	138 893,59	129 502,03	138 893,59
Należności krótkoterminowe	796 636,29	982 926,61	796 636,29	982 926,61
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	890 625,49	506 106,35	890 625,49	506 106,35
Przychody netto ze sprzedaży	1 447 254,61	2 199 150,64	488 076,00	747 205,12
Zysk/strata na działalności operacyjnej	26 586,30	510 494,50	26 140,89	271 225,09
Zysk/strata brutto	1 073 236,41	720 084,21	405 957,50	482 781,56
Zysk/strata netto	967 893,19	659 349,88	304 567,28	467 684,60

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 IV kwartale 2015 r.

W IV kwartale 2015 r. EBC Solicitors S.A. osiągnęła 488,08 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży, wypracowując 26,14 tys. zł zysku z działalności operacyjnej oraz 304,57 tys. zł zysku netto.

Suma bilansowa Spółki wynosiła na koniec IV kwartału 2015 r. 10.800,9 tys. zł, wobec 9.309,67 tys. zł kapitałów własnych Spółki.

Na odnotowany spadek przychodów ze sprzedaży wpływ miała zarówno wysoka baza z IV kw. 2014 r. jak i cykl realizacji projektów, z których część przewidziana jest do rozliczenia w pierwszej połowie 2016 r.

Osiągnięty w 2015 r. przez Spółkę wynik netto w wysokości 967,90 tys. zł, w ocenie Zarządu Spółki, stanowi solidną podstawę dla dalszego rozwoju Spółki i Grupy EBC Solicitors, pozwalającą na równoczesne zaspokojenie potrzeb finansowych związanych z planami inwestycyjnymi Spółki oraz konsekwentną realizację polityki dywidendowej poprzez wypłatę dywidendy z zysku za 2015 r. Zarząd Spółki będzie rekomendował Akcjonariuszom wypłatę dywidendy w wysokości 5 gr na jedną akcję, co oznacza, że łączna kwota dywidendy za rok obrotowy 2015 wynosić będzie 600 tys. zł.

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.

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w IV 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.

7/31

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	16,67	16,67
2.	B	1.000.000	8,33	8,33
3.	C	9.000.000	75	75
Razem		12.000.000	100	100

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

8/31

Lp	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Adam Osiński wraz z podmiotami powiązаныmi	4.030.000	33,58	33,58
2.	Porozumienie: p. Jerzy Cierpiatka, p. Bożena Cierpiatka, p. Katarzyna Cierpiatka	840.997	7,01	7,01
3.	Pozostali	7.129.003	59,41	59,41
Razem		12.000.000	100	100

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

W IV 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 16 spółek notowanych na rynku NewConnect. Ponadto EBC Solicitors S.A. świadczyła usługi doradcze dla spółek publicznych, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz dla spółek niepublicznych.

W ramach działalności inwestycyjnej w IV 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 III kw. 2015 r. EBC Incubator zawiązało sześć nowych spółek:

- Nanostal-Procesy sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest produkcja surówki, żelazostopów, żeliwa i stali oraz wyrobów hutniczych,
- Medlaw consulting sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Sygnis New Technologies sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- BM3 sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Room Manager sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- Parkbox sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest działalność związana z oprogramowaniem.

Na dzień sporządzenia sprawozdania EBC Incubator posiadał udziały w 17 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 III kw. 2015 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania SwIT zrealizował 6 wejść kapitałowych, zwiększając liczbę spółek portfelowych do 15 na dzień 15 lutego 2016 r.

9 listopada 2015 r. doszło do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego EBC Solicitors o kwotę 900.000 zł. Podwyższenie kapitału zostało dokonane poprzez emisję 9.000.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr każda.

Za 2015 rok zarząd EBC Solicitors będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy w wysokości 5 gr na jedną akcję, co oznacza, że łączna kwota dywidendy za rok obrotowy 2015 wynosić będzie 600.000 zł. Stopa dywidendy, oszacowana według ostatniego kursu zamknięcia, wyniesie 10 proc.

W październiku br. EBC Solicitors zwiększyło swój udział w akcjonariacie EastSideCapital, nabywając akcje tej spółki po cenie 1,8225 za jedną akcję. Po dokonaniu tego nabycia EBC Solicitors S.A. posiadała 2.737.759 akcji EastSideCapital reprezentujących 57,95 proc. kapitału zakładowego oraz 57,95 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki. W związku z emisją akcji serii A EastSideCapital, EBC Solicitors ponownie zwiększyło swój udział w akcjonariacie EastSideCapital, obejmując 160.863 akcji po cenie emisyjnej 1,5 zł za każdą akcję. Obecnie EBC Solicitors S.A. posiada 2.898.622 akcji EastSideCapital reprezentujących 57,06 proc. kapitału zakładowego oraz 57,06 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

26 listopada 2015 r. doszło do przekształcenia spółki Stratego – Doradztwo Księgowe sp. z o.o. w spółkę akcyjną, w której EBC Seed Fund Ltd – spółka zależna EBC Solicitors - posiada 95 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

Nie dotyczy. Dokumenty informacyjne Emitenta z dnia 14 sierpnia 2015 roku oraz 24 sierpnia 2012 roku nie zawierały 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.

11/31

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 S.A.

EastSideCapital S.A. - informacje podstawowe

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu EBC Solicitors S.A. posiada 2.898.622 akcji EastSideCapital S.A. reprezentujących 57,06 proc. kapitału zakładowego oraz 57,06 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

12/31

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

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce w IV kwartale 2015 r.

IV kw. 2015 r. stał pod znakiem konsekwentnej realizacji strategii rozwoju grupy EastSideCapital, zgodnie z którą grupa skoncentrowała się na zintensyfikowaniu działalności inwestycyjnej. 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 projektów biznesowych. W efekcie czego, na koniec IV kw. 2015 r. liczba spółek portfelowych SwIT wzrosła z 9 do 15. W zgodnej ocenie Zarządu EBC Solicitors oraz Zarządu EastSideCapital, zarówno liczba inkubowanych projektów oraz ich dywersyfikacja pozwolą w średnim i długim horyzoncie czasowym wygenerować nadzwyczajną wartość dla Akcjonariuszy EastSideCapital. Zgodnie z deklaracjami zarządu EastSide Capital w 2016 r. grupa EastSideCapital może uzyskać dodatnią rentowność na poziomie skonsolidowanym, a to za zasługą pierwszych, zyskowych dezinwestycji ŚwIT z inkubowanych przedsiębiorstw.

W ramach strategii rozwoju segmentu inwestycyjnego grupa EastSideCapital rozpoczęła, po zakończeniu omawianego okresu finansowego, dwa istotne dla przyszłości grupy projekty inwestycyjne.

W dniu 12 stycznia 2016 r. zawiązana została spółka pod firmą „Inwestycje w Innowacje Polska Wschodnia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”, w której EastSideCapital S.A. objęło 50 proc. udziałów w kapitale zakładowym.

Spółka została zawiązana w celu inicjowania i wspierania działalności innowacyjnej w formule inkubatora przedsiębiorczości. Siedziba spółki mieści się na terenie Małopolskiego Parku Technologii Informatycznych w Krakowie, który obecnie jest uważany za najnowocześniejszy w Małopolsce park IT. Lokalizacja zapewni inkubowanym podmiotom dostęp do laboratoriów multimedialnych, showroom oraz nowoczesnego data center. Komitet inwestycyjny stanowią pracownicy Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie (prof. Jan Werewka, dr hab. Bogdan Kwolek, dr Bartosz Ziółko) oraz doświadczeni przedsiębiorcy (m.in. Jacek Mirecki, prezes zarządu VoiceFinder S.A.).

W ocenie Zarządu EastSideCapital spółka została utworzona w sposób, który zapewnia możliwość spełnienia znanych obecnie kryteriów otrzymania dofinansowania ze środków Unii Europejskiej na prowadzenie działalności polegającej na wspieraniu działalności proinnowacyjnej i inwestowaniu w projekty innowacyjne (takich jak POIG 3.1.). Spółka zamierza ubiegać się o pozyskanie takich dotacji z środków przeznaczonych na ten cel na lata 2014 - 2020.

W styczniu 2016 roku EastSideCapital objął i opłacił 700 certyfikatów funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego FIZ za łączną kwotę 700 tys. zł. Fundusz ten jest współfinansowany ze środków Banku Gospodarstwa Krajowego i powołany dla wspierania rozwoju mikro, małych i średnich przedsiębiorstw („MŚP”), będących we wczesnej fazie rozwoju (seed) lub w fazie rozruchu (start-up), prowadzących lub zamierzających prowadzić działalność na terytorium województwa zachodniopomorskiego. Fundusz ten jest zarządzany przez IQ Pomerania sp. z o.o., podmiot zależny od IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie.

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 9.99 mln zł. Środki pochodzące z dofinansowania zostaną przeznaczone na działalność inkubatora przedsiębiorczości EBC Incubator sp. z o.o.

Zarząd

1/ Magdalena Grzybowska - Prezes Zarządu

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

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce w IV 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 IV kw. 2015 r. inwestycjami kapitałowymi (szerzej - rozdział 2 Sprawozdania Zarządu EBC Solicitors S.A. z działalności w IV kwartale 2015 roku).

14/31

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 60 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.

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 IV kwartale 2015 r.

W IV 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 15 (szerzej - rozdział 6 Sprawozdania Zarządu EBC Solicitors S.A. z działalności w IV kwartale 2015 roku, pkt. EastSideCapital).

Stratego - Doradztwo Księgowe S.A. - informacje podstawowe

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiada, poprzez spółkę zależną EBC Seed Fund Ltd, 95 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

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 2 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 IV kwartał 2015 r.

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	3 786 973,15	7 704 927,08
I. Wartości niematerialne i prawne	577 346,64	449 047,44
II. Rzeczowe aktywa trwałe	49 130,56	35 384,08
III. Należności długoterminowe	323 044,35	323 044,35
IV. Inwestycje długoterminowe	2 789 928,75	6 865 691,12
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 522,85	31 760,09
B. Aktywa obrotowe	1 827 344,28	3 095 976,02
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	982 926,61	796 636,29
III. Inwestycje krótkoterminowe	830 963,87	2 287 433,87
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 453,80	11 905,86
Aktywa razem	5 614 317,43	10 800 903,10
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	4 441 771,19	9 309 664,38
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	1 200 000,00
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	659 349,88	967 893,19
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 172 546,24	1 491 238,72
I. Rezerwy na zobowiązania	354 836,43	359 662,89
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	506 106,35	890 625,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	311 603,46	240 950,34
Pasywa razem	5 614 317,43	10 800 903,10

2. Jednostkowy rachunek zysków i strat

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 199 150,64	747 205,12	1 447 254,61	488 076,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 199 150,64	747 205,12	1 447 254,61	488 076,00
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	1 813 016,04	596 238,36	1 575 668,47	533 959,22
I. Amortyzacja	73 010,60	36 008,33	142 045,68	35 511,42
II. Zużycie materiałów i energii	27 352,82	5 139,22	31 361,09	7 883,60
III. Usługi obce	1 344 997,37	451 130,91	1 061 426,75	408 653,52
IV. Podatki i opłaty	38 856,88	10 010,65	20 317,92	1 494,00
V. Wynagrodzenia	195 101,66	54 934,27	213 549,04	46 337,06
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	75 997,53	20 771,35	77 649,50	21 703,08
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	57 699,18	18 243,63	29 318,49	12 376,54
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	386 134,60	150 966,76	-128 413,86	-45 883,22
D. Pozostałe przychody operacyjne	457 571,73	228 173,66	419 600,97	133 691,61
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	35 326,54	17 663,26	70 653,12	17 663,28
III. Inne przychody operacyjne	422 245,19	210 510,40	348 947,85	116 028,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	333 211,83	107 915,33	264 600,81	61 667,50
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	333 211,83	107 915,33	264 600,81	61 667,50
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	510 494,50	271 225,09	26 586,30	26 140,89
G. Przychody finansowe	557 367,09	278 400,56	1 155 207,96	435 515,70
I. Dywidendy i udziały w zyskach	26 195,00	0,00	409 563,83	409 563,83

II. Odsetki	68 533,98	2 102,52	28 407,35	5 348,14
III. Zysk ze zbycia inwestycji	248 528,55	253 423,05	645 291,74	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	66 398,41	17 029,37
V. Inne	214 109,56	22 874,99	5 546,63	3 574,36
H. Koszty finansowe	347 777,38	66 844,09	108 557,85	55 699,09
I. Odsetki	18 213,88	13 587,30	14 562,31	10 478,80
II. Strata ze zbycia inwestycji	48 995,69	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	20,00	20,00	0,00	0,00
IV. Inne	280 547,81	53 236,79	93 995,54	45 220,29
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	720 084,21	482 781,56	1 073 236,41	405 957,50
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)	720 084,21	482 781,56	1 073 236,41	405 957,50
L. Podatek dochodowy	60 734,33	15 096,96	105 343,22	101 390,22
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	659 349,88	467 684,60	967 893,19	304 567,28

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	659 349,88	467 684,60	967 893,19	304 567,28
II. Korekty razem	223 387,65	-204 332,09	-971 034,76	-267 105,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	882 737,53	263 352,51	-3 141,57	37 462,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	879 786,59	14 536,70	1 304 488,70	1 013 812,80
II. Wydatki	1 126 424,43	160 030,00	4 076 538,03	3 390 981,03
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-246 637,84	-145 493,30	-2 772 049,33	-2 377 168,23
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	3 862 398,52	3 335 362,00
II. Wydatki	515 111,37	3 819,57	1 096 599,18	884 054,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-515 111,37	-3 819,57	2 765 799,34	2 451 307,21
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	120 988,32	114 039,64	-9 391,56	111 600,98
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	120 988,32	114 039,64	-9 391,56	111 600,98
F. Środki pieniężne na początek okresu	17 905,27	24 853,95	138 893,59	17 901,05
G. Środki pieniężne na koniec okresu	138 893,59	138 893,59	129 502,03	129 502,03

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 082 421,31	4 041 910,72	4 441 771,19	9 005 097,10
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 082 421,31	4 041 910,72	4 441 771,19	9 005 097,10
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 441 771,19	4 441 771,19	9 309 664,38	9 309 664,38
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	4 441 771,19	4 441 771,19	9 309 664,38	9 309 664,38

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

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	15 243 253,97	31 422 072,03
I. Wartości niematerialne i prawne	2 241 976,65	5 562 696,08
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	8 570 437,40	25 408 067,10
III. Rzeczowe aktywa trwałe	49 130,56	35 704,41
IV. Należności długoterminowe	-	323 044,35
V. Inwestycje długoterminowe	3 948 466,97	-
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 322,85	92 560,09
B. Aktywa obrotowe	4 192 547,65	8 890 075,52
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	1 804 691,02	4 065 285,39
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 374 341,96	4 809 795,63
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 514,67	14 994,50
Aktywa razem	19 435 801,62	40 312 147,55
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	4 971 510,49	9 008 874,39
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	1 200 000,00
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	- 530 694,34	1 472 440,30
VIII. Zysk (strata) netto	1 772 002,16	- 758 090,18
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	7 951 245,92	4 095 377,46

C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 513 045,22	27 207 895,72
I. Rezerwy na zobowiązania	355 457,43	360 283,89
II. Zobowiązania długoterminowe	-	1 976 487,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 703 407,77	5 501 120,46
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 454 180,02	19 285 474,04
Pasywa razem	19 435 801,62	40 312 147,55

2. Skonsolidowany rachunek zysków i start

Pozycja	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.	od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 575 032,05	1 495 021,53	5 153 174,69	922 802,76
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 575 032,05	1 495 021,53	5 153 174,69	922 802,76
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	3 409 179,85	1 826 662,34	4 210 476,97	752 015,68
I. Amortyzacja	286 819,05	146 415,42	104 460,59	67 458,32
II. Zużycie materiałów i energii	71 595,94	37 763,15	29 711,99	5 441,80
III. Usługi obce	1 965 571,92	1 039 452,82	3 446 995,34	493 556,18
IV. Podatki i opłaty	67 121,98	48 134,51	59 515,02	16 910,65
V. Wynagrodzenia	829 929,79	464 063,80	400 103,89	123 874,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	153 642,16	75 910,78	109 484,71	26 531,10
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	34 499,01	14 921,86	60 205,43	18 243,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 834 147,80	- 331 640,81	942 697,72	170 787,08
D. Pozostałe przychody operacyjne	853 139,40	396 917,61	757 970,22	182 845,77
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-

II. Dotacje	435 157,48	213 880,21	258 131,84	-
III. Inne przychody operacyjne	417 981,92	183 037,40	499 838,38	182 845,77
E. Pozostałe koszty operacyjne	322 782,30	118 995,94	966 942,93	284 456,56
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	37,90	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	322 782,30	118 995,94	966 905,03	284 456,56
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 303 790,70	- 53 719,14	733 725,01	69 176,29
G. Przychody finansowe	1 165 060,93	443 465,79	2 084 729,29	1 638 651,22
I. Dywidendy i udziały w zyskach	409 563,83	409 563,83	26 195,00	-
II. Odsetki	35 993,32	12 931,23	73 470,73	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	647 690,74	-	1 770 954,00	1 564 574,60
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	65 899,41	17 029,37	-	74 076,62
V. Inne	5 913,63	3 941,36	214 109,56	-
H. Koszty finansowe	185 293,65	128 716,75	452 785,64	168 151,78
I. Odsetki	22 588,37	13 060,70	118 821,74	113 331,06
II. Strata ze zbycia inwestycji	1,00	-	48 995,69	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	20,00	20,00
IV. Inne	162 704,28	115 656,05	284 948,21	54 800,72
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	675 976,58	261 029,90	2 365 668,66	1 539 675,73
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-	-	-	-
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	155 640,02	80 531,61	108 489,93	- 264 673,93
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	155 640,02	80 531,61	108 489,93	- 264 673,93
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	- 1 177 330,48	- 606 191,12	- 168 591,36	604,18

O. Zysk (strata) brutto (I±J)	- 656 993,92	- 425 692,82	2 088 587,37	1 804 953,84
P. Podatek dochodowy	128 554,22	122 101,22	3 951,33	15 096,96
I. Część bieżąca	128 554,22	122 101,22	3 951,33	37 832,55
II. Część odroczone	-	-	-	22 735,59
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	- 27 457,96	37 973,94	312 633,88	- 17 221,37
S. Zysk (strata) netto	- 758 090,18	- 585 767,98	1 772 002,16	1 807 078,25

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 772 002,16	1 807 078,25	- 758 090,18	- 585 767,98
II. Korekty razem	2 054 032,00	6 758 536,94	15 399 522,37	849 369,26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 826 034,16	8 565 615,19	14 641 432,19	263 601,28
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	879 786,59	29 217,18	2 291 622,37	1 585 118,67
II. Wydatki	752 340,43	5 009 691,75	22 386 230,08	7 614 002,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 752 340,43	- 5 009 691,75	-22 386 230,08	- 7 614 002,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 409 947,52	3 706 240,70	9 415 770,01	6 210 424,50
II. Wydatki	2 578 723,42	9 453 920,65	2 978 850,07	521 460,15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1 168 775,90	- 1 168 775,90	6 436 919,94	5 688 964,35
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	- 1 191 310,94	- 2 162 539,33	432 745,42	- 1 661 436,37
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 1 191 310,94	- 2 162 539,33	432 745,42	1 039 270,95
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 230 581,89	3 133 452,75	1 039 270,95	3 133 452,74
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 039 270,95	1 039 270,95	1 472 016,37	1 472 016,37

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	od 01.10.2014 r. do 31.12.2014 r.	od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 848 519,31	2 848 519,31	4 971 510,48	9 603 155,97
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 848 519,31	2 848 519,31	4 971 510,48	9 603 155,97
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 971 510,48	4 971 510,48	9 008 874,39	9 008 874,39
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 971 510,48	4 971 510,48	9 008 874,39	9 008 874,39

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.

26/31

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

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.

29/31

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.