

EastSideCapital S.A.

**Jednostkowy raport okresowy
za III kwartał 2016 r.**



Warszawa, 14 listopada 2016 roku



SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	3
2. KOMENTARZ ZARZĄDU EASTSIDECAPITAL S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI EASTSIDECAPITAL W III KWARTALE 2016 R.....	3
II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W III KWARTALE 2016 ROKU.....	4
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	4
1.1. Dane Spółki.....	4
1.2. Zarząd.....	4
1.3. Rada Nadzorcza.....	4
1.4. Akcjonariat.....	5
2. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2016 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI ORAZ STAN REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....	5
3. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	7
4. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	7
5. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	7
6. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	7
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	7
III. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU ...	8
1. BILANS SPÓŁKI (AKTYWA I PASYWA).....	8
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	9
3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
4. ZMIANY W KAPITALE.....	11
IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	11



I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane jednostkowe dane finansowe

<i>EastSideCapital S.A.</i>	<i>01.07.2016- 30.09.2016</i>	<i>01.07.2015- 30.09.2015</i>	<i>01.01.2016- 30.09.2016</i>	<i>01.01.2015- 30.09.2015</i>
Suma bilansowa	5 844 186,07	9 516 783,94	5 844 186,07	9 516 783,94
Kapitał własny	5 561 778,07	8 325 231,14	5 561 778,07	8 325 231,14
Aktywa trwałe, w tym:	477 994,08	8 065 863,87	477 994,08	8 065 863,87
Długoterminowe aktywa finansowe	2 500,00	7 501 863,83	2 500,00	7 501 863,83
Należności długoterminowe	37 294,00	0,00	37 294,00	0,00
Aktywa obrotowe, w tym:	5 366 191,99	1 450 920,07	5 366 191,99	1 450 920,07
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	36 865,20	656 049,23	36 865,20	656 049,23
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	36 865,20	97 591,38	36 865,20	97 591,38
Należności krótkoterminowe	5 326 446,79	792 620,84	5 326 446,79	792 620,84
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	93 087,08	939 331,84	93 087,08	939 331,84
Przychody netto ze sprzedaży	701 330,01	246 665,23	763 540,47	663 900,38
Zysk/strata na działalności operacyjnej	665 688,17	206 657,17	663 118,78	445 674,29
Zysk/strata brutto	-3 206 540,80	180 792,05	-3 238 725,95	417 369,81
Zysk/strata netto	-3 206 540,80	180 792,05	-3 238 725,95	417 369,81

2. Komentarz Zarządu EastSideCapital S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki EastSideCapital w III kwartale 2016 r.

W III kwartale 2016 r. EastSideCapital S.A. osiągnęła 701 330,01 zł przychodów netto ze sprzedaży, wobec 246 665,23 zł w analogicznym kwartale roku 2015. W analizowanym okresie Spółka odnotowała 665 688,17 zł zysku na działalności operacyjnej i 3 206 540,80 zł straty netto.



II. Sprawozdanie Zarządu z działalności w III kwartale 2016 roku

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Firma: EastSideCapital S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Spokojna 5, 01-044 Warszawa
tel. +48 22 380 62 91
faks: +48 22 380 62 92
Internet: www.eastsidecapital.pl
E-mail: eastsidecapital@eastsidecapital.eu
KRS: 0000286062
REGON: 200164818
NIP: 718 20 64 244

1.2. Zarząd

Mateusz Pastewka - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

- 1/ Janusz Fajkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- 2/ Agnieszka Siedlarska - Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Piotr Mirgos - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Krzysztof Gos - Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Natalia Siarniak - Członek Rady Nadzorczej.



1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta, na dzień 14.11.2016 r. przedstawia się następująco:

lp.	Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	EBC Solicitors S.A.	1.150.679	22,65	22,65
2	WestSideCapital Sp. z o.o.	2.778.570	54,70	54,70
3	Pozostali	1.150.566	22,65	22,65
	Razem:	5.079.815	100	100

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

lp.	Nazwa serii akcji	Liczba akcji danej serii (w szt.)
1	Seria I	1.638.019
2	Seria J	3.086.262
3	Seria A	355.534
Łączna liczba akcji wszystkich emisji:		5.079.815

2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w III kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki oraz stan realizacji publikowanych prognoz.

W dniu 30 czerwca 2016 r. Spółka zawarła umowy zbycia istotnych aktywów. Spółka zbyła 1.507.275 (jeden milion pięćset siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt pięć) akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. z siedzibą w Kielcach, reprezentujących 40,19 proc. (czterdzieści całe i dziewiętnaście setnych procent) kapitału zakładowego Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. w zamian za łączną cenę w wysokości 2.517.149,25 zł (dwa miliony pięćset siedemnaście tysięcy sto czterdzieści dziewięć złotych i dwadzieścia pięć groszy). Nabywcą akcji jest EBC SeedFund Limited. Przeniesienie akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. na nabywcę w wykonaniu przedmiotowej umowy nastąpiło w dniu 1 lipca 2016 roku.

Spółka zbyła również 742.725 (siedemset czterdzieści dwa tysiące siedemset dwadzieścia pięć) akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A., reprezentujących 19,81 proc. (dziewiętnaście całych i osiemdziesiąt jeden setnych procent) kapitału zakładowego Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. w zamian za łączną cenę w wysokości 1.238.350,75 zł (jeden milion dwieście trzydzieści osiem tysięcy trzysta



pięćdziesiąt złotych i siedemdziesiąt pięć groszy). Nabywcą akcji jest Aspesi Investments Limited. Przeniesienie akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. na nabywcę w wykonaniu przedmiotowej umowy nastąpiło w dniu 1 lipca 2016 roku. W związku z opisanymi powyżej transakcjami Emitent nie posiada akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.

W dniu 7 października Emitent zawiązał spółkę EASTSIDE PROPERTY Spółka Akcyjna. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł i dzieli się na 1.000.000 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych w zakresie powoływania członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emitent objął 1.000.000 akcji serii A, które stanowią 100% udziału w kapitale i 100% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Przedmiotem działalności Spółki będzie zarządzanie nieruchomościami, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek. Do dnia publikacji niniejszego raportu spółka zależna od Emitenta nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej.

12 października 2016 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 2/10/2016 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości oraz zmiany Statutu Spółki. Na mocy § 8a Statutu Spółki oraz uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 11 października 2016 roku, nr 1/10/2016, w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii B oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy przez Zarząd Spółki prawa poboru wszystkich akcji serii B w całości, Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda akcja. Objęcie Akcji serii B Spółki nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) KSH, to jest w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata. Oferta objęcia Akcji serii B, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie skierowana do nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) osób (podmiotów) i nie stanowi oferty publicznej ani nie stanowi publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity z dnia 28 czerwca 2013 r., Dz.U. z 2013 r. poz. 1382). Akcje serii B zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Dnia 14 października 2016 roku Emitent poinformował o podpisaniu umowy o zachowaniu poufności w zakresie zachowania w tajemnicy wszelkich informacji uzyskanych w toku negocjacji oraz rokowań zmierzających do zawarcia umowy współpracy oraz przystąpienia Emitenta do negocjacji w zakresie potencjalnego nabycia przez Spółkę pakietu akcji jednego z działających na polskim rynku domów maklerskich. O wynikach negocjacji Emitent będzie informował na bieżąco w stosownych raportach.



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

Nie dotyczy.

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

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników finansowych za 2016 r.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym Spółka nie podejmowała, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, aktywności i istotnych inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Spółki.

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

W dniu 30 czerwca 2016 r. Spółka zawarła umowy zbycia istotnych aktywów. Spółka zbyła 1.507.275 akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. z siedzibą w Kielcach, reprezentujących 40,19 proc. kapitału zakładowego Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. Przeniesienie akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. na nabywcę w wykonaniu przedmiotowej umowy nastąpiło w dniu 1 lipca 2016 roku.

Spółka zbyła również 742.725 akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A., reprezentujących 19,81 proc. kapitału zakładowego Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. Przeniesienie akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. na nabywcę w wykonaniu przedmiotowej umowy nastąpiło w dniu 1 lipca 2016 roku.

Emitent nie posiada akcji Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A., w związku z czym w III kwartale 2016 roku nie posiadał jednostek podlegających konsolidacji.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu liczba osób zatrudnionych u Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 0.



III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku

1. Bilans Spółki (Aktywa i Pasywa)

Pozycja	30.09.2015 r.	30.09.2016 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwale	8 065 863,87	477 994,08
I. Wartości niematerialne i prawne	503 200,04	377 400,08
II. Rzeczowe aktywa trwale	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	37 294,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7 501 863,83	2 500,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60 800,00	60 800,00
B. Aktywa obrotowe	1 450 920,07	5 366 191,99
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	792 620,84	5 326 446,79
III. Inwestycje krótkoterminowe	656 049,23	36 865,20
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 250,00	2 880,00
Aktywa razem	9 516 783,94	5 844 186,07
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	8 325 231,14	5 561 778,07
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 086 421,50	7 619 722,50
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-1 771 606,50	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	96 417,24	96 417,24
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	742 741,00	742 741,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-17 718,41	341 623,28
VIII. Zysk (strata) netto	417 369,81	-3 238 725,95
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 191 552,80	282 408,00
I. Rezerwy na zobowiązania	621,00	621,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	939 331,84	93 087,08
IV. Rozliczenia międzyokresowe	251 599,96	188 699,92
Pasywa razem	9 516 783,94	5 844 186,07

2. Rachunek zysków i strat

Pozycja	od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.	od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	246 665,23	663 900,38	701 330,01	763 540,47
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	246 665,23	663 900,38	701 330,01	763 540,47
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	51 837,40	261 505,77	51 366,96	200 140,26
I. Amortyzacja	31 449,99	94 349,97	31 449,99	94 349,97
II. Zużycie materiałów i energii	442,80	1 328,40	3 190,58	3 378,51
III. Usługi obce	10 719,61	153 683,40	16 646,39	102 163,05
IV. Podatki i opłaty	9 225,00	12 144,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00	80,00	248,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	194 827,83	402 394,61	649 963,05	563 400,21
D. Pozostałe przychody operacyjne	16 225,21	47 676,44	15 725,15	100 703,97
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	15 725,01	47 175,03	15 725,01	47 175,03
III. Inne przychody operacyjne	500,20	501,41	0,14	53 528,94
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 395,87	4 396,76	0,03	985,40
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	4 395,87	4 396,76	0,03	985,40
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	206 657,17	445 674,29	665 688,17	663 118,78
G. Przychody finansowe	8 987,45	17 215,88	79,82	9 466,23
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	8 987,45	17 215,88	79,82	9 466,23
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00



V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	34 852,57	45 520,36	3 872 308,79	3 911 310,96
I. Odsetki	0,00	262,47	0,00	10 950,34
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	3 865 208,79	3 865 208,79
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	34 852,57	45 257,89	7 100,00	35 151,83
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	180 792,05	417 369,81	-3 206 540,80	-3 238 725,95
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)	180 792,05	417 369,81	-3 206 540,80	-3 238 725,95
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	180 792,05	417 369,81	-3 206 540,80	-3 238 725,95

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.	od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	180 792,05	417 369,81	-3 206 540,80	-3 238 725,95
II. Korekty razem	79 837,14	-155 567,23	3 240 797,13	3 014 499,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	260 629,19	261 802,58	34 256,33	-224 226,18
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,91	26,59	1 033 160,00	1 423 160,00
II. Wydatki	258 000,00	258 000,00	1 033 160,00	1 742 660,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-257 999,09	-257 973,41	0,00	-319 500,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	2,83	0,00	700 000,00
II. Wydatki	0,00	262,47	0,00	217 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-259,64	0,00	483 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	2 630,10	3 569,53	34 256,33	-60 726,18
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 630,10	3 569,53	34 256,33	-60 726,18
F. Środki pieniężne na początek okresu	94 961,28	94 021,85	2 608,87	97 591,38
G. Środki pieniężne na koniec okresu	97 591,38	97 591,38	36 865,20	36 865,20



4. Zmiany w kapitale

Pozycja	od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.	od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 947 566,86	8 710 986,27	8 768 318,87	8 800 504,02
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 947 566,86	8 710 986,27	8 768 318,87	8 800 504,02
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 325 231,14	8 325 231,14	5 561 778,07	5 561 778,07
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 325 231,14	8 325 231,14	5 561 778,07	5 561 778,07

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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta

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

Emitent stosuje zasadę przedstawiania w sprawozdaniu finansowym sald i transakcji zgodnie z ich rzeczywistym charakterem i skutkiem ekonomicznym, a nie tylko formą prawną. Zasady rachunkowości, które zostały omówione poniżej stosuje się w sposób ciągły podczas całego okresu sprawozdawczego. W przypadku podjęcia decyzji o zmianie zasad rachunkowości na inne zasady, to te bez względu na datę podjęcia decyzji, wprowadza się ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego.

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania



korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe, można stosować zasady określone dla środków trwałych.

W zakresie ewidencji środków trwałych

Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o dokonywane odpisy amortyzacyjne oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Możliwe jest w uzasadnionych przypadkach skracanie lub wydłużanie okresu amortyzacji jeżeli przewidywany okres użytkowania jest dłuższy lub krótszy niż wynikający z zastosowania przepisów podatkowych. Odpisów dokonuje się w równych ratach co miesiąc, a gdy środki trwałe są użytkowane sezonowo tylko - za okres ich wykorzystania. Wysokość odpisu miesięcznego stanowi w takim wypadku iloraz wynikający z przeliczenia rocznej kwoty amortyzacji: przez liczbę miesięcy w sezonie. Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania. W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

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

W zakresie inwestycji długoterminowych

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

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych



Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

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

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

W zakresie ewidencji należności

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

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami. Znajdujące się w kasach środki pieniężne muszą być inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu.

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych



Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych. Kapitał 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.

W zakresie ewidencji zobowiązań

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się m.in.:

- 1) rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,



- 2) wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania.

W zakresie ewidencji przychodów

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

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym. Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- 1) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- 2) przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- 3) koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- 4) straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

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

W zakresie podatku dochodowego bieżącego

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

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

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

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic



przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

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

Mateusz Pastewka

Prezes Zarządu Spółki