

EastSideCapital S.A.

**Jednostkowy i skonsolidowany raport okresowy
za IV kwartał 2017 r.**





SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	3
2. KOMENTARZ ZARZĄDU EASTSIDECAPITAL S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EASTSIDECAPITAL W IV KWARTALE 2017 R.....	3
3. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	4
4. KOMENTARZ ZARZĄDU EASTSIDECAPITAL S.A. NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI EASTSIDECAPITAL W IV KWARTALE 2017 R.....	4
II. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W IV KWARTALE 2017 ROKU	5
1. P ODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	5
1.1. Dane Spółki.....	5
1.2. Zarząd.....	5
1.3. Rada Nadzorcza.....	5
1.4. Akcjonariat	5
2. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2017 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI ORAZ STAN REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....	6
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	8
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	8
III. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2017 R.....	9
1. BILANS SPÓŁKI (AKTYWA I PASywa)	9
2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	10
3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
4. ZMIANY W KAPITAŁE.....	12
IV. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2017 R.....	13
1. SKONSOLIDOWANY BILANS SPÓŁKI (AKTYWA I PASywa).....	13
2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	14
3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	16
4. SKONSOLIDOWANE ZMIANY W KAPITAŁE	17
V. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	18



I. Wybrane dane finansowe

1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

<i>Grupa ESC S.A.</i>	<i>01.01.2016- 31.12.2016</i>	<i>01.01.2017- 31.12.2017</i>	<i>01.10.2016- 31.12.2016</i>	<i>01.10.2017 - 31.12.2017</i>
Suma bilansowa	-	3 857 080,30	-	3 857 080,30
Kapitał własny	-	3 085 335,55	-	3 085 335,55
Aktywa trwale, w tym:	-	1 258 053,53	-	1 258 053,53
Długoterminowe aktywa finansowe	-	150 000,00	-	150 000,00
Należności długoterminowe	-	46 094,00	-	46 094,00
Aktywa obrotowe, w tym:	-	2 599 026,77	-	2 599 026,77
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	-	917 058,51	-	917 058,51
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-	254 014,22	-	254 014,22
Należności krótkoterminowe	-	1 679 402,44	-	1 679 402,44
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	645 448,86	-	645 448,86
Przychody netto ze sprzedaży	-	1 348 981,71	-	76 039,69
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- -	963 481,53	- -	472 470,28
Zysk/strata brutto	- -	976 111,08	- -	453 450,16
Zysk/strata netto	- -	976 111,08	- -	453 450,16

2. Komentarz Zarządu EastSideCapital S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej EastSideCapital w IV kwartale 2017 r.

IV kwartał 2017 roku to pierwszy kwartał, w którym EastSideCapital S.A. konsoliduje wyniki wraz ze spółką zależną EASTSIDE PROPERTY S.A. W IV kwartale 2017 r. Grupa Kapitałowa EastSideCapital S.A. osiągnęła 76 039,69 złotych przychodu netto ze sprzedaży, wobec 85 355,87 zł w analogicznym kwartale roku 2016. W analizowanym okresie Spółka odnotowała 453 450,16 zł straty netto. Grupa Kapitałowa posiada znaczące należności krótkoterminowe, które powinny korzystnie wpływać na wyniki w kolejnych kwartałach. W kolejnych kwartałach należy się także spodziewać aktualizacji wyceny spółki zależnej EASTSIDE PROPERTY S.A.



3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

<i>EASTSIDECAPITAL S.A.</i>	<i>01.10.2017- 31.12.2017</i>	<i>01.10.2016- 31.12.2016</i>	<i>01.01.2017- 31.12.2017</i>	<i>01.01.2016- 31.12.2016</i>
Suma bilansowa	3 688 527,45	8 037 103,41	3 688 527,45	8 037 103,41
Kapitał własny	2 932 382,72	7 400 478,86	2 932 382,72	7 400 478,86
Aktywa trwałe, w tym:	1 192 053,53	546 544,09	1 192 053,53	546 544,09
Długoterminowe aktywa finansowe	84 000,00	102 500,00	84 000,00	102 500,00
Należności długoterminowe	46 094,00	37 294,00	46 094,00	37 294,00
Aktywa obrotowe, w tym:	2 496 073,92	7 490 559,32	2 496 073,92	7 490 559,32
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	844 958,95	2 408 799,28	844 958,95	2 408 799,28
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	151 914,66	1 523 799,28	151 914,66	1 523 799,28
Należności krótkoterminowe	1 648 549,17	5 080 445,94	1 648 549,17	5 080 445,94
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	645 448,86	379 978,13	645 448,86	379 978,13
Przychody netto ze sprzedaży	76 039,69	85 355,87	1 348 981,71	848 896,34
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-472 043,28	-562 076,75	-961 434,53	94 742,03
Zysk/strata brutto	-453 023,16	-401 654,73	-974 063,91	-3 647 380,68
Zysk/strata netto	-453 023,16	-401 654,73	-974 063,91	-3 647 380,68

4. Komentarz Zarządu EastSideCapital S.A. na temat czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, które miały wpływ na wyniki EastSideCapital S.A. w IV kwartale 2017 r.

W IV kwartale 2017 r. spółka EastSideCapital S.A. osiągnęła 76 039,69 złotych przychodu netto ze sprzedaży, wobec 85 355,87 zł w analogicznym kwartale roku 2016. W analizowanym okresie Spółka odnotowała 453 023,16 zł straty netto przy 401 654,73 zł straty netto w IV kwartale 2016 roku. Spółka posiada znaczące należności krótkoterminowe, które powinny korzystnie wpływać na wyniki w kolejnych kwartałach.



I. Sprawozdanie Zarządu z działalności w IV kwartale 2017 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: biuro@eastsidecapital.pl
KRS: 0000286062
REGON: 200164818
NIP: 718 20 64 244

1.2. Zarząd

Mateusz Pastewka - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

- 1/ Magdalena Siudyla - Członek Rady Nadzorczej,
- 2/ Mateusz Adamkiewicz - Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Jarosław Duszczyk - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Rafał Kalicki - Członek Rady Nadzorczej,
- 5/ Rafał Męcina - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura akcjonariatu Emitenta, na dzień 31.12.2017 r. przedstawiał się następująco:

lp.	Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	Deep Contrast Sp. z o.o.	1.015.860	17,16	17,16
2	WestSideCapital Sp. z o.o.	2.942.371	49,70	49,70
3	Pozostali	1.961.467	33,14	33,14

Razem:	5.919.829	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
4	Seria B	840.014
Łączna liczba akcji wszystkich emisji:		5.919.829

2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2017 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 27 października 2017 roku Emitent zbył 160 000 szt. Akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda, stanowiących 16% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 16% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki zależnej od Emitenta tj. EASTSIDE PROPERTY S.A. na rzecz dwóch osób fizycznych.

W dniu 30 października Emitent przekazał do publicznej wiadomości informacje o otrzymaniu od spółki zależnej EASTSIDE PROPERTY S.A. informacji o nabyciu przez EASTSIDE PROPERTY S.A. udziałów w spółce BPO TAKSA sp. z o.o. Umowy zostały podpisane w dniu 27 października 2017 r., a ich przedmiotem jest nabycie 160 udziałów o wartości nominalnej 50.00 zł każdy BPO TAKSA sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Firma BPO TAKSA sp. z o.o. działa od 2009 r. w sektorze usług księgowych. Zarząd EASTSIDE PROPERTY S.A. podjął decyzję o nabyciu udziałów BPO TAKSA sp. z o.o. w celu uzyskania dostępu do nowego rynku oraz zbudowania silnej grupy poprzez proces konsolidacji usług księgowych.

W dniu 7 listopada 2017 r. Emitent otrzymał na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie, zawiadomienie od spółki EBC Solicitors S.A. z siedzibą w Warszawie o zmniejszeniu stanu posiadania. Przed transakcją EBC Solicitors S.A. posiadała 1.015.860 akcji Emitenta reprezentujących 17,16 proc. kapitału zakładowego Spółki oraz 17,16 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Po transakcji EBC Solicitors S.A. nie posiada akcji Emitenta.

W dniu 7 listopada 2017 r. Emitent otrzymał na podstawie art. 69 Ustawy o ofercie, zawiadomienie od spółki Deep Contrast sp. z o. o. z siedzibą w Lublinie o zmniejszeniu stanu posiadania. Przed transakcją Deep Contrast sp. z o. o. nie posiadała akcji Emitenta. Po transakcji Deep Contrast sp. z o. o. posiada 1.015.860 akcji Emitenta reprezentujących 17,16 proc. kapitału zakładowego Spółki oraz 17,16 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 14 listopada 2017r. Emitent opublikował raport kwartalny Spółki za III kwartał 2017 roku.

W dniu 13 grudnia 2017r. roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017. Rada Nadzorcza wybrała na biegłego rewidenta: ADVANTIM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Powazkowskiej 15 wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000433243 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badań sprawozdań finansowych pod numerem 4048. Rada Nadzorcza upoważniła Zarząd Emitenta do zawarcia stosownej umowy. Umowa zostanie zawarta na okres niezbędny do wykonania prac w niej wskazanych, a wynagrodzenie nie będzie odbiegało od stawek powszechnie obowiązującego na rynku.

- 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 2017 r.

- 5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W okresie objętym raportem Emitent nie podejmował inicjatyw nastawionych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w przedsiębiorstwie.



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

EASTSIDE PROPERTY S.A.

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Emitent posiadał akcje reprezentujące 100 proc. kapitału zakładowego i 100 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Zależnej. EASTSIDE PROPERTY S.A. skupia swoją działalność na budowaniu silnej grupy poprzez proces konsolidacji usług księgowych.

Prezes Zarządu:	Dariusz Bulyszko
Firma:	EASTSIDEPROPERTY SA
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Spokojna 5, 01-044 Warszawa
KRS:	0000663292
NIP:	5272796613

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 10,5 .



III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2017 r.

1. Bilans Spółki (Aktywa i Pasywa)

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2017r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	546 544,09	1 192 053,53
I. Wartości niematerialne i prawne	345 950,09	220 150,13
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	781 009,40
III. Należności długoterminowe	37 294,00	46 094,00
IV. Inwestycje długoterminowe	102 500,00	84 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60 800,00	60 800,00
B. Aktywa obrotowe	7 490 559,32	2 496 073,92
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	5 080 445,94	1 648 549,17
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 408 799,28	844 958,95
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 314,10	2 565,80
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	400,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	8 037 103,41	3 688 527,45
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	7 400 478,86	2 932 382,72
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 619 722,50	8 879 743,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	96 417,24	1 413 593,45
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	2 990 096,52	1 861 207,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	0,00	0,00
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	341 623,28	-8 248 097,32
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	636 624,55	756 144,73
I. Rezerwy na zobowiązania	621,00	621,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	379 978,13	645 448,86
IV. Rozliczenia międzyokresowe	256 025,42	110 074,87
Pasywa razem	8 037 103,41	3 688 527,45

2. Rachunek zysków i strat

Pozycja	Za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.07.2017 r. do 31.12.2017 r.	Narastająco od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	85 355,87	848 896,34	76 039,69	1 348 981,71
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	85 355,87	848 896,34	76 039,69	1 348 981,71
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	662 317,56	862 607,82	676 373,04	2 345 341,21
I. Amortyzacja	31 449,99	125 799,96	73 277,21	264 858,97
II. Zużycie materiałów i energii	5 353,53	8 732,04	19 316,20	56 775,02
III. Usługi obce	599 460,90	701 773,95	367 943,62	1 433 590,88
IV. Podatki i opłaty	8 928,00	8 928,00	6 778,16	69 292,11
V. Wynagrodzenia	13 178,62	13 178,62	159 562,52	401 499,59
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 716,42	2 716,42	19 417,81	57 235,56
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 230,10	1 478,83	30 077,52	62 089,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-576 961,69	-13 711,48	-600 333,35	-996 359,50
D. Pozostałe przychody operacyjne	15 784,80	116 488,77	198 283,00	245 461,18
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	15 725,01	62 900,04	15 725,01	62 900,04
III. Inne przychody operacyjne	59,79	53 588,73	182 557,99	182 561,14
E. Pozostałe koszty operacyjne	899,86	8 035,26	69 992,93	210 536,21
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	899,86	8 035,26	69 992,93	210 536,21
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-562 076,75	94 742,03	-472 043,28	-961 434,53
G. Przychody finansowe	166 772,02	176 238,25	33 313,78	210 099,77
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	1 772,02	11 238,25	6 169,20	29 316,61
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	27 049,13	138 623,13
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	165 000,00	165 000,00	0,00	3 839,40
V. Inne	0,00	0,00	95,45	38 320,63
H. Koszty finansowe	6 350,00	3 918 360,96	14 293,66	222 729,15
I. Odsetki	1 000,00	11 950,34	4 011,66	17 515,56
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	3 865 208,79	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	129 346,26
IV. Inne	5 350,00	41 201,83	10 282,00	75 867,33
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-401 654,73	-3 647 380,68	-453 023,16	-974 063,91

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)	-401 654,73	-3 647 380,68	-453 023,16	-974 063,91
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	-401 654,73	-3 647 380,68	-453 023,16	-974 063,91

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r.	Narastająco od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-401 654,73	-3 647 380,68	-453 023,16	-974 063,91
II. Korekty razem	91 233,29	4 083 807,86	24 475,22	-1 585 433,77
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-310 421,44	436 427,18	-428 547,94	-2 559 497,68
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	1 423 160,00	88 837,13	483 673,13
II. Wydatki	420 000,00	2 162 660,00	30 000,00	415 102,48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-420 000,00	-739 500,00	58 837,13	68 570,65
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 547 355,52	3 233 455,52	0,00	2 307 759,00
II. Wydatki	330 000,00	1 499 860,00	43 152,98	1 188 526,59
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 217 355,52	1 733 595,52	-43 152,98	1 119 232,41
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	1 486 934,08	1 430 522,70	-412 863,79	-1 371 694,62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 486 934,08	1 430 522,70	-412 863,79	-1 371 694,62
F. Środki pieniężne na początek okresu	36 865,20	93 276,58	564 778,45	1 523 609,28
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 523 799,28	1 523 799,28	151 914,66	151 914,66

4. Zmiany w kapitale

Pozycja	Za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r.	Narastająco od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.10.2017 r. do 31.12.2017 r.	Narastająco od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 554 778,07	8 791 865,52	3 385 405,89	7 400 478,86
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	5 554 778,07	8 791 865,52	3 385 405,89	7 400 478,86
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 400 478,86	7 400 478,86	2 932 382,72	2 932 382,72
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 400 478,86	7 400 478,86	2 932 382,72	2 932 382,72



IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2017 r.

1. Skonsolidowany bilans Spółki (Aktywa i Pasywa)

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2017 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	-	1 258 053,53
I. Wartości niematerialne i prawne	-	220 150,13
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	-	781 009,40
IV. Należności długoterminowe	-	46 094,00
V. Inwestycje długoterminowe	-	150 000,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	60 800,00
B. Aktywa obrotowe	-	2 599 026,77
I. Zapasy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	-	1 679 402,44
III. Inwestycje krótkoterminowe	-	917 058,51
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	2 565,82
Aktywa razem	-	3 857 080,30
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	-	3 085 335,55
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	-	8 879 743,50
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	-	1 413 593,45
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	2 016 207,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	- 8 248 097,32
VII. Zysk (strata) netto	-	- 976 111,08
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	-	-
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	16 000,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-	756 144,75
I. Rezerwy na zobowiązania	-	621,00
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	-	645 448,86
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	110 074,89
Pasywa razem	-	3 857 480,30

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Pozycja	Za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 348 981,71	-	76 039,69	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 348 981,71	-	76 039,69	-
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	2 347 388,21	-	676 800,04	-
I. Amortyzacja	264 858,97	-	73 277,21	-
II. Zużycie materiałów i energii	56 775,02	-	19 316,20	-
III. Usługi obce	1 435 637,88	-	368 370,62	-
IV. Podatki i opłaty	69 292,11	-	6 778,16	-
V. Wynagrodzenia	401 499,59	-	159 562,52	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	57 235,56	-	19 417,81	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	62 089,08	-	30 077,52	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	- 998 406,50	-	- 600 760,35	-
D. Pozostałe przychody operacyjne	245 461,18	-	198 283,00	-
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	62 900,04	-	15 725,01	-
III. Inne przychody operacyjne	182 561,14	-	182 557,99	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	210 536,21	-	69 992,93	-
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	210 536,21	-	69 992,93	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 963 481,53	-	- 472 470,28	-
G. Przychody finansowe	210 099,77	-	33 313,78	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	29 316,61	-	6 169,20	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	138 623,13	-	27 049,13	-

IV. Aktualizacja wartości inwestycji	3 839,40	-	-	-
V. Inne	38 320,63	-	95,45	-
H. Koszty finansowe	222 729,32	-	14 293,66	-
I. Odsetki	17 515,56	-	4 011,49	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	129 346,26	-	-	-
IV. Inne	75 867,50	-	10 282,17	-
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	- 976 111,08	-	- 453 450,16	-
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L. Odpis wartości firmy	-	-	-	-
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
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	-	-	-	-
O. Zysk (strata) brutto (I±J)	- 976 111,08	-	- 453 450,16	-
P. Podatek dochodowy	-	-	-	-
I. Część bieżąca	-	-	-	-
II. Część odroczone	-	-	-	-
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
S. Zysk (strata) netto	- 976 111,08	-	- 453 450,16	-

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 976 111,08	-	- 453 450,16	-
II. Korekty razem	- 1 596 287,04	-	13 621,95	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 2 572 398,12	-	- 439 828,21	-
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	483 673,13	-	88 837,13	-
II. Wydatki	565 102,48	-	180 000,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 81 429,35	-	- 91 162,87	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 572 759,00	-	165 000,00	-
II. Wydatki	1 188 526,59	-	43 152,98	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 384 232,41	-	121 847,02	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	- 1 269 595,06	-	- 409 144,06	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 1 269 595,06	-	- 409 144,06	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 523 609,28	-	663 158,28	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu	254 014,22	-	254 014,22	-

4. Skonsolidowane zmiany w kapitale

Pozycja	Za okres od 01.01.2017r. do 31.12.2017 r.	Za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017	Za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 400 478,86	3 383 385,71	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 400 478,86	3 383 385,71	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 084 935,55	3 084 935,55	-	-
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 084 935,55	3 084 935,55	-	-



V. 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 rezerwowo 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) rezerwowo 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