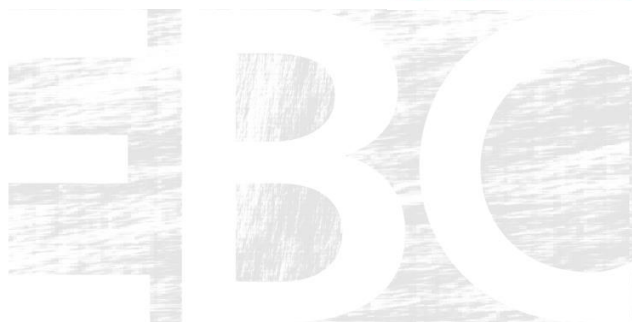




**Jednostkowy i skonsolidowany
raport kwartalny
EBC Solicitors S.A.
za okres
01.04.2015 - 30.06.2015**

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2015 roku

I. Wybrane dane finansowe	5
1. Wybrane skonsolidowane dane finansowe	5
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 II kwartale 2015 r.	5
3. Wybrane jednostkowe dane finansowe	6
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 II kwartale 2015 r.	7
ii. Sprawozdanie zarządu z działalności z II kwartale 2015 roku.....	8
1. Podstawowe informacje o spółce.....	8
1.1. Informacje podstawowe.....	8
1.2. Zarząd	8
1.3. Rada nadzorcza.....	8
1.4. Akcjonariat.....	9
2. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta oraz Grupy Kapitałowej emitenta w II kwartale 2015 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	9
3. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz grupy kapitałowej oraz harmonogramu ich realizacji o których emitenta informował w dokumencie informacyjnym.	10
4. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym. .	11
5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	11
6. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.	11
7. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	14
III. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2015 r.	16
1. Jednostkowy bilans	16
2. Jednostkowy rachunek zysków i start.....	17
3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.....	19
4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym.....	20
IV. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2015 r.	21
1. Skonsolidowany bilans	21
2. Skonsolidowany rachunek zysków i start.....	22
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	25
4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	26
v. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	27

Szanowni Państwo,

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

Miniony kwartał w Grupie EBC Solicitors stał pod znakiem intensyfikacji prac nad rozwojem segmentu inwestycyjnego, który, w ocenie Zarządu EBC Solicitors, powinien przynieść ponadnormatywny zwrot na zaangażowanym z niego kapitale, tak finansowym jak i m.in. ludzkim. Dotychczasowe doświadczenia w prowadzeniu działalności inkubatorowej utwierdzają nas w przekonaniu, że myśląc długofalowo, angażując czas i środki Grupy w projekty znajdujące się na wczesnym etapie rozwoju, często kosztem potencjalnych doraźnych profitów z innych segmentów biznesu Grupy, podejmujemy słuszną decyzję. Na chwilę obecną w portfelach spółek zależnych i stowarzyszonych Grupy, prowadzących działalność inkubatorową, znajduje się już kilkanaście niezwykle obiecujących innowacyjnych przedsiębiorstw, a liczba ma szansę się podwoić na przestrzeni najbliższych 6 miesięcy. I choć na obecnym etapie jest zdecydowanie za wcześnie by przesądzać o powodzeniu poszczególnych projektów, zaryzykuję twierdzenie, że co najmniej kilka z nich ma szansę odnieść spektakularny sukces biznesowy, przynosząc sówite zyski akcjonariuszom, w tym Grupie EBC.



By zwiększyć szanse Grupy EBC Solicitors na skokowy wzrost wartości dla Akcjonariuszy zdecydowaliśmy się podjąć działania mające na celu zwiększyć potencjał segmentu inwestycyjnego. Liczymy, że sukcesy w działalności inkubatorowej kontrolowanych przez EBC Solicitors podmiotów otworzą Grupie drogę do kolejnych dotacji służących współfinansowaniu wspierania, przez Grupę EBC Solicitors, innowacyjnych przedsięwzięć biznesowych. Potencjalne wsparcie, o jakie będziemy zabiegać, wynieść może od 20 do 50 mln zł na podmiot, co w przypadku Grupy EBC Solicitors daje teoretyczną szansę na uzyskanie nawet 100 mln zł dotacji na inwestycje. By podmioty z Grupy EBC miały szansę z sukcesem rywalizować o wspomniane wsparcie konieczne jest jednak wzmocnienie bazy kapitałowej Grupy. W związku z powyższym zdecydowaliśmy się zwrócić do Akcjonariuszy Spółki o podwyższenie kapitału własnego EBC Solicitors w drodze emisji akcji z prawem poboru. Głęboko wierzę, że Ci spośród Państwa, którzy zdecydują się wesprzeć nasz projekt, w perspektywie kilku lat zrealizują więcej niż solidny zysk na inwestycji.

Emisja akcji serii C, zapisy w ramach której już się rozpoczęły, pozwoli również Grupie EBC Solicitors na ponowne uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec spółki EastSideCapital, kontrolującej Świętokrzyski Inkubator Technologii. Jako główny akcjonariusz ESC, wychodząc m.in. naprzeciw oczekiwaniom Akcjonariuszy EBC Solicitors, zdecydowałem się zbyć na rzecz EBC Solicitors pakiet akcji ESC niezbędny dla uzyskania przez EBC Solicitors statusu podmiotu dominującego wobec EBC. Cena zakupu, ustalona z istotnym dyskontem wobec ceny rynkowej oraz wartości godziwej tej Spółki, będzie, mam nadzieję, kolejnym z argumentów za inwestycją w EBC Solicitors. Ja sam, traktując EBC Solicitors jako mój biznesowy projekt życia, chcę co najmniej utrzymać dotychczasowy poziom zaangażowania w Spółkę.

Korzystając z okazji pragnę podziękować Państwu za rosnące zainteresowanie Spółką i jej sprawami, którego jednym z namacalnych wyrazów są liczne zapytania z Państwa strony dotyczące sytuacji bieżącej Grupy oraz

perspektyw dla jej rozwoju. Rosnące grono Interesariuszy Grupy EBC Solicitors stanowi dla zespołu Grupy najlepszy z dowodów na słuszność przyjętej i konsekwentnie realizowanej strategii jej rozwoju. Obiecujemy, że dołożymy wszelkich starań, by spełnić Państwa oczekiwania.

Z wyrazami szacunku

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'A. Osiński'.

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>01.04.2014 - 30.06.2014</i>	<i>01.04.2015 30.06.2015</i>	<i>01.01.2014 - 30.06.2014</i>	<i>01.01.2015 30.06.2015</i>
Suma bilansowa	13 466 711,06	16 633 658,57	13 466 711,06	16 633 658,57
Kapitał własny	2 682 702,16	6 115 624,75	2 682 702,16	6 115 624,75
Aktywa trwałe, w tym:	7 575 254,01	8 413 081,51	7 575 254,01	8 413 081,51
Inwestycje długoterminowe	3 699 630,92	2 375 974,72	3 699 630,92	2 375 974,72
Wartość firmy jednostek podpo- rządkowanych	2 285 356,66	4 680 085,23	2 285 356,66	4 680 085,23
Aktywa obrotowe, w tym:	5 891 457,05	8 220 577,05	5 891 457,05	8 220 577,05
Krótkoterminowe aktywa finanso- we, w tym:	4 066 629,88	7 139 706,71	4 066 629,88	7 139 706,71
Środki pieniężne i inne aktywa pie- niężne	3 289 187,21	4 883 117,87	3 289 187,21	4 883 117,87
Należności krótkoterminowe	1 803 829,14	1 067 375,29	1 803 829,14	1 067 375,29
Zobowiązania długoterminowe	3 813 324,38	-	3 813 324,38	-
Zobowiązania krótkoterminowe	4 279 311,94	729 880,41	4 279 311,94	729 880,41
Przychody netto ze sprzedaży	1 402 385,31	197 680,05	2 304 923,91	598 341,15
Zysk/strata na działalności opera- cyjnej	403 348,54	-213 143,31	636 400,68	-185 454,00
Zysk/strata brutto	418 839,35	-455 257,75	501 192,89	226 701,34
Zysk/strata netto	206 171,68	-437 071,32	165 008,51	244 204,15

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 II kwartale 2015 r.

W II kwartale 2015 r. Grupa EBC Solicitors S.A. zaksięgowała 197,68 tys. zł skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży, odnotowując 231,14 tys. straty na działalności operacyjnej oraz 437,07 tys. zł straty netto przypadającej akcjonariusza jednostki dominującej.

Suma bilansowa Grupy na dzień 30 czerwca 2015 r. wynosiła 16.633,66 tys. zł, wobec kapitałów własnych wynoszących 6.115,62 tys. zł. Wartość środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 4.883,12 tys. zł. Dług odsetkowy na dzień 30 czerwca 2015 r. wynosił 305 tys. zł.

Na rozpoznany spadek skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży kluczowy wpływ miało zaprzestanie konsolidacji pełnej wyników EastSideCapital w następstwie zmniejszenia udziału EBC Solicitors S.A. w kapitale zakładowym tej spółki, jak również niższa sprzedaż, o charakterze okresowym, w EBC Solicitors. O ujemnym wyniku operacyjnym i netto w analizowanym okresie przesądziły koszty działalności segmentu inwestycyjnego, nie generującego, na obecnym etapie rozwoju, stałych dochodów z działalności operacyjnej spółek portfelowych. Należy zaznaczyć, że osiągnięty w II kw. 2015 r. wynik jest zgodny z budżetem Grupy EBC Solicitors na rok 2015, uwzględniającego specyfikę działalności inwestycyjnej.

Rozwój działalności inwestycyjnej, współfinansowanej z bezzwrotnej dotacji na rozwój działalności inkubatorowej udzielonych wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej inkubatorom biznesu, korzystnie wpływa na strukturę bilansu Grupy. Na koniec czerwca 2015 r. Grupa nie miała długu netto, a przeważającą część pasywów Grupy stanowiły kapitały własne oraz rozliczenia międzyokresowe, odzwierciedlające przede wszystkim udzielone Grupie EBC Solicitors wsparcie ze środków unijnych na rozwój działalności inkubatorowej.

3. Wybrane jednostkowe dane finansowe

<i>EBC Solicitors S.A.</i>	<i>01.04.2014 - 30.06.2014</i>	<i>01.04.2015 30.06.2015</i>	<i>01.01.2014 - 30.06.2014</i>	<i>01.01.2015 30.06.2015</i>
Suma bilansowa	5 767 281,41	6 263 686,03	5 767 281,41	6 263 686,03
Kapitał własny	3 979 943,38	5 058 654,14	3 979 943,38	5 058 654,14
Aktywa trwałe, w tym:	1 626 363,78	4 364 792,05	1 626 363,78	4 364 792,05
Długoterminowe aktywa finansowe	883 606,36	3 438 770,49	883 606,36	3 438 770,49
Należności długoterminowe	0,00	323 044,35	0,00	323 044,35
Aktywa obrotowe, w tym:	4 140 917,63	1 898 893,98	4 140 917,63	1 898 893,98
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	2 784 455,75	939 114,22	2 784 455,75	939 114,22
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	22 324,88	33 257,64	22 324,88	33 257,64
Należności krótkoterminowe	1 335 463,85	946 284,71	1 335 463,85	946 284,71
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 123 415,43	573 918,56	1 123 415,43	573 918,56
Przychody netto ze sprzedaży	518 696,18	190 632,50	977 244,75	587 475,60
Zysk/strata na działalności operacyjnej	77 837,23	-138 498,15	200 847,57	-39 981,30
Zysk/strata brutto	121 923,26	-118 677,59	242 903,97	635 586,95
Zysk/strata netto	85 827,41	-118 677,59	197 522,07	616 882,95

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 II kwartale 2015 r.

W II kwartale 2015 r. EBC Solicitors S.A. osiągnęła 190,63 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży, odnotowując 138,49 tys. straty z działalności operacyjnej oraz 118,68 tys. zł netto.

Suma bilansowa Spółki wynosiła na koniec II kwartału 2015 r. 6.263,68 tys. zł, wobec 5.058,65 tys. zł kapitałów własnych Spółki. Środki pieniężne na koniec okresu wynosiły 33,26 tys. zł.

Na ujemny wynik Spółki w II kwartale złożyły się niższe zaksięgowane przychody ze sprzedaży, wynikające ze specyfiki realizowanych obecnie przez Spółkę długoterminowych projektów, rozliczanych po ich zakończeniu, jak również stale koszty działalności, w tym działalności związanej z segmentem inwestycyjnym, generującym, na obecnym etapie rozwoju, nieregularne dochody z dezinwestycji lub dywidend. Rozwój działalności inwestycyjnej wpływa również na wzrost amortyzacji wartości firmy spółek zależnych i stowarzyszonych, obniżającej zysk z działalności operacyjnej i wynik netto. Osiągnięty wynik jest zgodny z budżetem EBC Solicitors na 2015 r., uwzględniającym dużą zmienność wyników Spółki zarówno ze względu na cykl rozliczania projektów doradczych jak również nieregularność dochodów z działalności inwestycyjnej.

II. Sprawozdanie Zarządu z działalności z II 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.

8/32

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- 1/ Adam Osiński - Prezes Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Arkadiusz Stryja - Członek Rady Nadzorczej
- 2/ Łukasz Rosiński - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Paweł Osiński - Członek Rady Nadzorczej

- 4/ Cezary Nowosad - Członek Rady Nadzorczej
5/ Dariusz Jarmański - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

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

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

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

Lp	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Adam Osiński wraz z podmiotami powią- zanymi	1.132.400	37,75	37,75
2.	Arkadiusz Stryja	295.127	9,84	9,84
3.	Krzysztof Moska	302.594	10,09	10,09
4.	Pozostali	1.269.879	42,32	42,32
Razem		3.000.000	100	100

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

W II kwartale Emitent oraz Grupa Kapitałowa Emitenta równolegle rozwijały dotychczasową działalność podstawową Grupy, jaką jest działalność doradczo-usługowa na rzecz biznesu, w tym działalność Autoryzowanego 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 Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz dla spółek niepubli-
cznych.

W ramach działalności inwestycyjnej w II 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 I kw. 2015 r. EBC Incubator zawiązało 3 nowe spółki:

- B-Waves sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest wprowadzenie na rynek aplikacji mobilnej, przeznaczonej na telefony z systemem operacyjnym Android oraz iOS, która umożliwić będzie przeprowadzanie badań z wykorzystaniem mobilnych urządzeń EEG (ElektroEncefaloGrafia).
- Shopscanner sp. z o.o., powołana dla opracowania i wprowadzenia na rynek technologii automatycznego rozpoznawania produktów na zdjęciach półek sklepowych.
- EgzaminyLekarskie.pl sp. z o.o., powołanej dla budowy i rozwoju internetowej platformy edukacyjnej oraz aplikacji mobilnej „Egzaminy Lekarskie.pl”, która będzie dedykowana studentom medycyny, jak również lekarzom w trakcie specjalizacji czy lekarzom stażystom.

Na dzień publikacji niniejszego raportu liczba spółek portfelowych EBC Incubator wzrosła do 9.

Drugi z podmiotów Grupy EBC Solicitors prowadzący działalność inkubatorową, Świętokrzyski Inkubator Technologii (kontrolowany przez EastSideCapital S.A., spółkę stowarzyszoną z 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.) w kwietniu br. otrzymał transzę dotacji w wysokości kwotę 5.164 tys. zł. Środki te zostały wykorzystane do realizowanych w II kw. i po jego zakończeniu wejść kapitałowych. Na dzień publikacji niniejszego raportu liczba spółek portfelowych ŚwIT wzrosła z 3 na dzień publikacji sprawozdania za I kw. 2015 r. do 5 (ŚwIT posiada również zgodę na zawiązanie szóstej spółki).

W celu zintensyfikowania rozwoju Grupy EBC Solicitors poprzez wzmocnienie segmentu inwestycyjnego Akcjonariusze Spółki, w trakcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia odbytego 30 czerwca 2015 r. podjęli decyzję ws. emisji maksymalnie 9 mln akcji Spółki serii C z zachowaniem prawa poboru. Cena emisyjna dla akcji serii C została ustalona na 50 groszy za walor. Środki, jakie Spółka spodziewa się pozyskać z emisji akcji, zostaną przeznaczone na wzmocnienie bazy kapitałowej i zwiększenie dostępnych środków własnych, co zwiększy szansę segmentu na pozyskanie kolejnych dotacji na wspieranie pomysłów biznesowych. W ramach wzmocnienia segmentu inwestycyjnego EBC Solicitors zamierza również nabyć, przy wykorzystaniu środków z emisji, pakiet akcji EastSideCapital S.A., umożliwiający ponowne uzyskanie przez EBC pozycji podmiotu dominującego wobec ESC.

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

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



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

Emitent nie publikował prognoz.

5. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

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

W skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi następujące podmioty:

1. EastSideCapital S.A.;
2. EBC Incubator sp. z o.o.;
3. EBC SeedFund Limited;
4. Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.

11/32

EastSideCapital S.A. - informacje podstawowe

Na dzień 30 czerwca 2015 roku EBC Solicitors S.A. posiadała 990.000 akcji EastSideCapital S.A. reprezentujących 20,96 proc. kapitału zakładowego oraz 20,96 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.

Zarząd

1/ Błażej Dowgielski - Prezes Zarządu

Adres	Grzybowska 4 lok. U9B; 00-131 Warszawa
Telefon	+ 48 22 380 62 91

Fax	+ 48 22 380 62 92
WWW	www.eastsidecapital.eu
NIP	7182064244
REGON	200164818
KRS	0000286062

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

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce w II kwartale 2015 r.

30 czerwca br. i po przerwie – 28 lipca br., odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie EastSideCapital S.A., które podjęło m.in. uchwały ws. przeznaczenia 803.127,77 zł na wypłatę dywidendy akcjonariuszom spółki, jak również ws. emisji nie więcej niż 1.181.071 akcji z zachowaniem prawa poboru.

Emisja akcji z prawem poboru ma posłużyć pozyskaniu środków z przeznaczeniem na rozwój działalności inwestycyjnej, w tym wzmocnienie kapitałów własnych i zgromadzenie środków na wkład własny dla inwestycji w projekty start-up/seed realizowanych przy wykorzystaniu środków z kolejnych dotacji ze środków unijnych

W II kwartale kontynuowane były działania mające na celu zniesienie barier blokujących płynność akcji EastSideCapital na rynku NewConnect oraz uporządkowanie struktury bilansu, tj. scalenie akcji i obniżenie kapitału zakładowego Spółki. W czerwcu br. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji 2015 roku obniżenia kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji spółki z 2,43 zł każda na 1,50 zł każda. Po zakończeniu okresu objętego niniejszym sprawozdaniem zostało przeprowadzone scalenie akcji zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, a obroty akcjami spółki, po scaleniu, zostały wznowione.

12/32

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

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

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

EBC Incubator sp. z o.o. realizuje projekt w ramach działania 3.1. Inicjowanie działalności innowacyjnej, Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. Na realizację tego programu EBC Incubator sp. z o.o. uzyskała dofinansowanie w kwocie 9.990.250 zł (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy dwie-

ście pięćdziesiąt złotych). 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 II 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 II kw. 2015 r. inwestycjami kapitałowymi (szerzej - rozdział 2 Sprawozdania Zarządu EBC Solicitors S.A. z działalności z II kwartale 2015 roku).

13/32

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 stowarzyszony EBC Solicitors S.A. posiadał akcje reprezentujące 75 proc. kapitału zakładowego i 75 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.

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

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

Zarząd

1/ Adam Osiński - Prezes Zarządu

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

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce w II kwartale 2015 r.

W II 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 5 (inkubator posiada również zgodę na zawiązanie szóstej spółki) z 3 na dzień publikacji sprawozdania za I kw. 2015 r.



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

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

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

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

1. Jednostkowy bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.06.2014 r.	Stan na dzień 30.06.2015 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	1 626 363,78	4 364 792,05
I. Wartości niematerialne i prawne	641 496,25	513 197,04
II. Rzeczowe aktywa trwałe	58 157,22	42 257,32
III. Należności długoterminowe	0,00	323 044,35
IV. Inwestycje długoterminowe	883 606,36	3 438 770,49
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 103,95	47 522,85
B. Aktywa obrotowe	4 140 917,63	1 898 893,98
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 335 463,85	946 284,71
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 791 211,75	939 114,22
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 242,03	13 495,05
Aktywa razem	5 767 281,41	6 263 686,03
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	3 979 943,38	5 058 654,14
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	300 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 482 421,31	3 482 421,31
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	659 349,88
VIII. Zysk (strata) netto	197 522,07	616 882,95
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 787 338,03	1 205 031,89
I. Rezerwy na zobowiązania	350 653,10	354 836,43
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 123 415,43	573 918,56
IV. Rozliczenia międzyokresowe	313 269,50	276 276,90
Pasywa razem	5 767 281,41	6 263 686,03

2. Jednostkowy rachunek zysków i start

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	977 244,75	518 696,18	587 475,60	190 632,50
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	977 244,75	518 696,18	587 475,60	190 632,50
II. Zmiana stanu produktów (zwięk- szenie - wartość dodatnia, zmniej- szenie - 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	772 393,36	427 325,89	638 195,20	338 297,16
I. Amortyzacja	993,90	496,95	71 022,84	35 511,42
II. Zużycie materiałów i energii	15 890,18	9 411,91	10 979,77	5 575,42
III. Usługi obce	587 437,27	337 491,44	372 920,27	212 936,15
IV. Podatki i opłaty	16 590,20	10 078,03	12 285,44	5 471,84
V. Wynagrodzenia	95 566,65	47 569,66	121 102,69	54 239,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	31 946,13	10 468,97	38 613,13	18 577,84
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	23 969,03	11 808,93	11 271,06	5 985,03
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	204 851,39	91 370,29	-50 719,60	-147 664,66
D. Pozostałe przychody operacyjne	72 854,52	39 258,02	146 166,59	90 119,83
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	35 326,56	17 663,28
III. Inne przychody operacyjne	72 854,52	39 258,02	110 840,03	72 456,55
E. Pozostałe koszty operacyjne	76 858,34	52 791,08	135 428,29	80 953,32
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	76 858,34	52 791,08	135 428,29	80 953,32
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	200 847,57	77 837,23	-39 981,30	-138 498,15
G. Przychody finansowe	59 221,87	59 142,28	703 800,76	32 683,78
I. Dywidendy i udziały w zyskach	26 195,00	26 195,00	0,00	0,00
II. Odsetki	10 151,66	10 080,66	56 604,68	30 779,44
III. Zysk ze zbycia inwestycji	6 747,73	6 747,73	645 291,74	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	16 127,48	16 118,89	1 904,34	1 904,34
H. Koszty finansowe	17 165,47	15 056,25	28 232,51	12 863,22
I. Odsetki	11 158,15	1 128,66	2 514,58	2 354,56
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	6 007,32	13 927,59	25 717,93	10 508,66
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	242 903,97	121 923,26	635 586,95	-118 677,59
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)	242 903,97	121 923,26	635 586,95	-118 677,59
L. Podatek dochodowy	45 381,90	36 095,85	18 704,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	197 522,07	85 827,41	616 882,95	-118 677,59

3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	197 522,07	85 827,41	616 882,95	-118 677,59
II. Korekty razem	452 571,52	255 164,44	-646 598,70	128 351,68
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	650 093,59	340 991,85	-29 715,75	9 674,09
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	277 898,22	115 857,94
II. Wydatki	619 256,00	370 000,00	445 057,00	9 050,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-619 256,00	-370 000,00	-167 158,78	106 807,94
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	287 036,52	0,00
II. Wydatki	17 165,47	4 159,78	212 540,41	102 575,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-17 165,47	-4 159,78	74 496,11	-102 575,28
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	13 672,12	-33 167,93	-122 378,42	13 906,75
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	13 672,12	-33 167,93	-122 378,42	13 906,75
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 652,76	55 492,81	155 636,06	19 350,89
G. Środki pieniężne na koniec okresu	22 324,88	22 324,88	33 257,64	33 257,64

4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale zakładowym

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 543 901,08	4 543 901,08	4 441 771,19	5 251 519,89
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 543 901,08	4 543 901,08	4 441 771,19	5 251 519,89
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 979 943,38	3 979 943,38	5 058 654,14	5 058 654,14
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 979 943,38	3 979 943,38	5 058 654,14	5 058 654,14

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

1. Skonsolidowany bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.06.2014 r.	Stan na dzień 30.06.2015 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	7 575 254,01	8 413 081,51
I. Wartości niematerialne i prawne	1 485 496,25	944 197,04
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2 285 356,66	4 680 085,23
III. Rzeczowe aktywa trwałe	58 157,22	42 257,32
IV. Należności długoterminowe	0,00	323 044,35
V. Inwestycje długoterminowe	3 699 630,92	2 375 974,72
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 612,95	47 522,85
B. Aktywa obrotowe	5 891 457,05	8 220 577,05
I. Zapasy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 803 829,14	1 067 375,29
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 073 385,88	7 139 706,71
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa razem	13 466 711,06	16 633 658,56
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	2 682 702,16	6 115 624,75
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	300 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 482 421,31	3 482 421,31
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	25 867,15	53 403,50
VIII. Zysk (strata) netto	- 1 290 594,81	2 035 595,79
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	165 008,51	244 204,15
B. Kapitał mniejszości	448 982,89	-51 528,65
C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 335 026,01	10 569 562,47
I. Rezerwy na zobowiązania	350 766,10	354 836,43
II. Zobowiązania długoterminowe	3 813 324,38	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 279 311,94	729 880,41
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 891 623,59	9 484 845,63
Pasywa razem	13 466 711,06	16 633 658,57

2. Skonsolidowany rachunek zysków i start

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 304 923,91	1 402 385,31	598 341,15	197 680,05
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 304 923,91	1 402 385,31	598 341,15	197 680,05
II. Zmiana stanu produktów (zwięk- szenie - wartość dodatnia, zmniejs- szenie - 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	1 480 176,98	920 940,21	897 263,41	481 772,51
I. Amortyzacja	993,90	496,95	71 022,84	35 511,42
II. Zużycie materiałów i energii	17 846,73	11 322,18	14 174,23	6 552,85
III. Usługi obce	1 151 888,30	753 298,33	543 294,23	301 853,88
IV. Podatki i opłaty	29 196,20	11 367,29	12 285,44	5 471,84
V. Wynagrodzenia	165 654,20	60 774,26	194 581,23	99 388,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44 607,66	15 576,67	48 958,13	25 332,79
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	69 989,99	68 104,53	12 947,31	7 661,28
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	824 746,93	481 445,10	-298 922,26	-284 092,46
D. Pozostałe przychody operacyjne	153 152,93	107 014,83	248 896,90	151 902,47
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	80 298,41	80 298,41	138 056,87	120 393,59
III. Inne przychody operacyjne	72 854,52	26 716,42	110 840,03	31 508,88
E. Pozostałe koszty operacyjne	341 499,18	185 111,39	135 428,64	80 953,32
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	341 499,18	185 111,39	135 428,64	80 953,32
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	636 400,68	403 348,54	-185 454,00	-213 143,31
G. Przychody finansowe	59 244,09	59 150,44	706 040,16	34 594,14
I. Dywidendy i udziały w zyskach	26 195,00	26 195,00	0,00	0,00
II. Odsetki	10 173,26	10 159,53	56 607,56	30 782,32
III. Zysk ze zbycia inwestycji	6 747,73	6 747,73	647 190,74	1 899,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	16 128,10	16 048,18	2 241,86	1 912,82
H. Koszty finansowe	17 618,85	15 257,37	30 566,90	13 645,13
I. Odsetki	11 158,15	10 099,15	3 771,01	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	6 460,70	5 158,22	26 795,89	13 645,13
I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	678 025,92	447 241,61	490 019,26	-192 194,30
K. 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
L. Odpis wartości firmy	258 719,62	129 359,81	50 072,27	25 036,13
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	258 719,62	129 359,81	50 072,27	25 036,13
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	81 886,59	100 957,55	-213 245,65	-238 027,32
O. Zysk (strata) brutto (I±J)	501 192,89	418 839,35	226 701,34	-455 257,75
P. Podatek dochodowy	45 381,90	22 748,90	18 704,00	0,00
I. Część bieżąca	41 266,00	18 633,00	18 704,00	0,00

II. Część odroczone	4 115,90	4 115,90	0,00	0,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zyski (straty) mniejszości	290 802,48	189 918,77	-36 206,81	-18 186,43
S. Zysk (strata) netto	165 008,51	206 171,68	244 204,15	-437 071,32

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Pozycja	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.04.2014 r. do 30.06.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.	Za okres od 01.04.2015 r. do 30.06.2015 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	165 008,51	206 171,68	244 204,15	-437 071,32
II. Korekty razem	1 255 851,87	179 983,63	6 865 785,89	-45 876,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 420 860,38	386 155,31	7 109 990,04	-482 947,85
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	16 920,99	12 027,73	277 901,10	115 857,94
II. Wydatki	557 000,00	462 000,00	2 992 057,00	3 550,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 540 079,01	- 449 972,27	- 2 714 155,90	112 307,94
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	187 823,95	187 823,95	907 036,52	0,00
II. Wydatki	10 000,00	106 700,00	576 796,85	226 611,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	177 823,95	81 123,95	330 239,67	-226 611,80
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	1 058 605,32	17 306,99	4 726 073,82	-597 251,70
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 230 581,89	3 271 880,22	157 044,05	5 480 369,57
G. Środki pieniężne na koniec okresu	3 289 187,21	3 289 187,21	4 883 117,87	4 883 117,87

4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Za okres od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.	Za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 848 519,31	2 848 519,31
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 848 519,31	2 848 519,31
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 115 624,75	6 115 624,75
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 848 519,31	2 848 519,31

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

Ogólne zasady polityki prowadzenia ksiąg rachunkowych Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta

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

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

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

27/32

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Wylączeniu podlegają również w całości:

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

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

W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

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

W zakresie ewidencji środków trwałych

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

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

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

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

W zakresie ewidencji środków trwałych w budowie

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

W zakresie inwestycji długoterminowych

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

W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

29/32

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

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

W zakresie ewidencji należności

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

W zakresie ewidencji środków pieniężnych

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

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

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

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

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

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

W zakresie rezerw

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

Rezerwy tworzone są m.in. na poniższe tytuły:

- a) skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

W zakresie ewidencji zobowiązań

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

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

W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

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

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

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

W zakresie ewidencji przychodów

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

W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

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

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

W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

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

W zakresie podatku dochodowego odroczonego

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

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

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