



ADVANTIM

EastSideCapital S.A.

**ul. Grzybowska 4 lok. U9B
00-131 Warszawa**

OPINIA I RAPORT

**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Warszawa, 31 maja 2017 roku

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki EastSideCapital S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki EastSideCapital S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 4 lok. U9B, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).
2. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.
3. Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.
4. Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.
5. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - b) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce (KSRF).

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

6. Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.
7. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.
8. Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.
9. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:
 - a) przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz jej wynik finansowy za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości
 - b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.
10. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności załączonego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na fakt, iż bilans sporządzony przez Zarząd wykazał skumulowaną stratę przewyższającą sumy kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz przewyższającą jedną trzecią kapitału zakładowego oraz stratę netto w wysokości 8 230 378,91 złotych. Powyższe czynniki mogą wskazywać na istnienie niepewności co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności. Ponadto, w zaistniałej sytuacji, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać zgromadzenie akcjonariuszy w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Ponieważ Akcjonariusz Spółki, posiadający 49,70% udziałów w jej kapitale zakładowym na dzień wydania opinii, przedstawił list zapewniający kontynuację wsparcia finansowego, Spółka sporządziła załączone sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności. Zarząd Spółki odniósł się do zagadnienia kontynuacji działalności we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

11. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („sprawozdanie z działalności”) i stwierdzamy, że informacje w nim zawarte uwzględniają w istotnym zakresie postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W imieniu Advantim Sp. z o.o.
nr ewidencyjny 3508
ul. Powązkowska 15
01-797 Warszawa



Anna Kocoń
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 9747

ADVANTIM
Sp. z o.o.

ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa
NIP 113-277-27-40 REGON 141958509

Warszawa, 31 maja 2017 roku



ADVANTIM

EastSideCapital S.A.

**ul. Grzybowska 4 lok. U9B
00-131 Warszawa**

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY

**OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Spis treści

I. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	3
1. Informacje ogólne.....	3
2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.....	5
3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego.....	6
5. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych	7
II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA	8
1. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki	8
2. Kontynuacja działalności.....	9
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10
1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.....	10
2. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki	10
3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.....	10
4. Sprawozdanie z działalności.....	11
5. Zgodność z prawem	11
IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE	12

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

EastSideCapital S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 4 lok. U9B, została utworzona w dniu 23 maja 2007 roku aktem notarialnym Rep. A Nr 6108/2007.

W dniu 7 sierpnia 2007 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000286062. Spółka została powołana na czas nieokreślony.

Spółka posiada numer REGON: 200164818 oraz NIP: 718-20-64-244.

Zarejestrowanym przedmiotem działalności Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym są:

Lp.	PKD	Przedmiot działalności
1	64, 30, Z,	Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych.
2	64, 20, Z,	Działalność holdingów finansowych
3	2 64, 99, Z,	Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
4	3 66, 19, Z,	Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
5	4 70, 22, Z,	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
6	5 63, 99, Z,	Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
7	6 82, 99, Z,	Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana
8	7 68, 10, Z,	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
9	8 68, 20, Z,	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
10	9 68, 31, Z,	Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami

Podstawowym przedmiotem działalności prowadzonym przez Spółkę jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej.

W dniu 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 7 619 722,50 złotych i dzielił się na 5 079 815 akcji o wartości nominalnej 1,50 złotych każda. Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 2 817 480,63 złotych.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca (zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki):

Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w złotych	Udział w kapitale podstawowym
EBC Solicitors S.A.	2 898 622,00	4 347 933,00	57,06%
Aspesi Investments Limited	1 527 231,00	2 229 846,50	30,06%
Pozostali	653 962,00	980 943,00	12,88%
Razem	5 079 815,00	7 619 722,50	100,00%

W dniu 1 września 2016 roku podjęto uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 1,50 złotych na 1,00 złoty. Uchwała nr 3 z dnia 1 września 2016 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki nie została wykonana, wobec czego wartość nominalna każdej z akcji wynosi wciąż 1,50 złotych.

W dniu 12 października 2016 roku Zarząd podjął uchwałę nr 2/10/2016 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B. Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1 500 000,00 złotych poprzez emisję nie więcej niż 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,50 złotych każda akcja. Dnia 29 grudnia 2016 roku Zarząd przekazał do publicznej informacji podsumowanie zakończonej subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki. Umowy objęcia akcji serii B zawierane były do dnia 30 listopada 2016 roku, wpłaty na akcje serii B dokonane zostały do dnia 28 grudnia 2016 roku, a uchwała Zarządu dotycząca przydziału akcji serii B podjęta została w dniu 29 grudnia 2016 roku. W ramach subskrypcji prywatnej akcji serii B Spółki przydzielonych zostało 840 014 sztuk akcji serii B. Akcje serii B były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 3,00 złote za jedną akcję. Akcje serii B zostały objęte za gotówkę.

Dnia 16 maja 2017 roku dokonano rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji akcji serii B.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca (zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki):

Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w złotych	Udział w kapitale podstawowym
WestSideCapital sp. z o.o.	2 778 570	4 167 855,00	54,70%
EBC Solicitors S.A.	1 015 991	1 523 986,50	20,00%
Pozostali	1 285 254	1 927 881,00	25,30%
Razem	5 079 815	7 619 722,50	100,00%

W dniu 28 lutego 2017 roku podjęto uchwałę nr 02/02/2017 Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C. W dniu 27 lutego 2017 roku podjęto uchwałę nr 1/02/2017 w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii C oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy przez Zarząd Spółki prawa poboru wszystkich akcji serii C w całości. Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1 500 000,00 złotych, poprzez emisję nie więcej niż 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,50 złotych każda akcja. Emisja akcji serii C do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została zakończona.

W związku z powyższymi zdarzeniami na dzień wydania opinii struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca (zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki):

Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji w złotych	Udział w kapitale podstawowym
WestSideCapital sp. z o.o.	2 942 371	4 413 556,50	49,70%
EBC Solicitors S.A.	1 015 991	1 523 986,50	17,16%
Pozostali	1 961 467	2 942 200,50	33,13%
Razem	5 919 829	8 879 743,50	100,00%

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Pan Mateusz Pastewka	Prezes Zarządu
----------------------	----------------

Z dniem 30 czerwca 2016 roku dotychczasowy Prezes Zarządu - Błażej Dowgielski - złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W dniu 30 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza EastSideCapital S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania nowego Prezesa Zarządu Spółki w osobie Pana Mateusza Pastewki.

Do 30 czerwca 2016 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Pan Adam Osieński	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Cezary Nowosad	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Osieński	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Ratyński	- Członek Rady Nadzorczej
Pani Lucyna Ewelina Warda	- Członek Rady Nadzorczej

Uchwałą z dnia 30 czerwca 2016 Walne Zgromadzenie zmieniło skład Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Pan Janusz Fajkowski	- Członek Rady Nadzorczej
Pani Agnieszka Siedlarska	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Piotr Mirgos	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Gos	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Natalia Siarniak	- Członek Rady Nadzorczej

Od dnia bilansowego do dnia wydania opinii skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki EastSideCapital S.A., na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3 756 601,56 złotych,
3. rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości 8 230 378,91 złotych,
4. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 430 332,70 złotych,
5. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 5 983 023,39 złotych,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez Annę Kocoń, kluczowego biegłego rewidenta nr 9747 działającego w imieniu Advantim Sp. z o.o., nr ewidencyjny 3508, który wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2016 roku, które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto w kwocie 359 341,70 złotych na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 sierpnia 2016 roku.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2015 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2016 roku.

4. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego

Advantim Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Powązkowskiej 15, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3508.

Advantim Sp. z o.o. w dniu 1 kwietnia 2017 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Advantim Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1000 z późniejszymi zmianami), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 10 maja 2017 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 10 maja do 31 maja 2017 roku z przerwami.

5. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

W trakcie naszych prac nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 31 maja 2017 roku Zarządu Spółki o:

- ✓ kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- ✓ wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ✓ ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości i wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

w tys. złotych	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Suma bilansowa	3 757	9 692	9 305
Kapitał własny	2 817	8 801	8 711
Przychody netto ze sprzedaży	849	875	2 192
Zysk/Strata netto	-8 230	359	812
Rentowność aktywów (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) netto} * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	-219,1%	3,7%	8,7%
Rentowność kapitału własnego (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) netto} * 100\%}{\text{Kapitał własny na koniec okresu}}$	-292,1%	4,1%	9,3%
Rentowność netto sprzedaży (%) = $\frac{\text{Zysk (strata) ze sprzedaży} * 100\%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	3,6%	38,4%	35,3%
Wskaźnik płynności I = $\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	4,30	2,53	3,88
Wskaźnik płynności III = $\frac{\text{Środki pieniężne}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,29	0,01	0,03
Okres spłaty zobowiązań (dni) = $\frac{\text{Zobowiązania z tytułu dostaw i usług} * 365}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	9	117	76
Szybkość obrotu należności (dni) = $\frac{\text{Należności z tytułu dostaw i usług} * 365}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	190	283	119
Trwałość struktury finansowania (%) = $\frac{(\text{Kapitał} + \text{Rezerwy} + \text{Zobowiązania długoterminowe}) * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	75,0%	90,9%	93,6%
Obciążenie majątku zobowiązaniami (%) = $\frac{(\text{Aktywa ogółem} - \text{Kapitał własny}) * 100\%}{\text{Aktywa ogółem}}$	25,0%	9,2%	6,4%

Przedstawione wskaźniki wskazują na:

- ✓ Wszystkie wskaźniki rentowności w badanym roku pogorszyły się w relacji do ubiegłego
- ✓ Wskaźnik płynności I oraz III uległ zwiększeniu w porównaniu do roku poprzedniego.
- ✓ Okresy spłaty zobowiązań i należności skróciły się w relacji do roku poprzedniego
- ✓ Wskaźnik trwałości struktury finansowania zmniejszył się w porównaniu z rokiem ubiegłym.
- ✓ W badanym okresie odnotowano zwiększenie obciążenia majątku zobowiązaniami.

2. Kontynuacja działalności

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku Zarząd wskazał na fakt, że Spółka wykazuje stratę netto w wysokości 8 230 378,91 złotych. W takiej sytuacji, zgodnie z art. 397 Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia zakończenia badania uchwała taka nie została podjęta.

Spółka otrzymała od swojego Akcjonariusza, posiadającego na dzień wydania opinii 49,70% udziału w jej kapitale zakładowym, zapewnienie o wsparciu finansowym Spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż Akcjonariusz wypełni zobowiązanie, oraz nie istnieją żadne przesłanki, które mogłyby wskazywać, iż nie będzie on w stanie wypełnić przyjętego zobowiązania.

W związku z tym sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2016 roku i zdaniem Zarządu nie występuje zagrożenie dla dalszego istnienia Spółki.

Do zagadnienia ciągłości działalności odnieśliśmy się w opinii biegłego rewidenta o sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości w istotnym zakresie została sporządzona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami).

Księgi prowadzone są przy użyciu komputerów z wykorzystaniem systemu Microsoft Dynamics NAV 2013 R2. Księgi prowadzone są przez IC Partners Stratego S. A.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- ✓ zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- ✓ rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- ✓ udokumentowania operacji gospodarczych oraz powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- ✓ prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- ✓ stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ✓ właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania, kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów bilansu Spółki, jak również pozycji kształtujących wynik działalności Spółki, zostały przedstawione w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2016 roku.

3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości.

4. Sprawozdanie z działalności

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają w istotnym zakresie postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

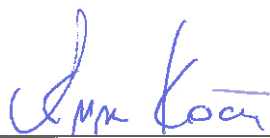
IV. INFORMACJE I UWAGI KOŃCOWE

1. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
2. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.
3. Integralną część raportu stanowi sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki dnia 31 maja 2017 roku. Raport powinien być odczytywany wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Spółki EastSideCapital S.A. z dnia 31 maja 2017 roku dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności) uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

W imieniu Advantim Sp. z o.o.
nr ewidencyjny 3508
ul. Powązkowska 15
01-797 Warszawa



Anna Kocoń
Kluczowy biegły rewident
nr ewidencyjny 9747

ADVANTIM
Sp. z o.o.

ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa
NIP 113-277-27-40 REGON 142000000

Warszawa, 31 maja 2017 roku