

# EastSideCapital S.A.

Jednostkowy raport roczny za 2018 r.



East Side Capital

Warszawa, 17 maja 2019 roku

## Sprawozdanie Zarządu z działalności EastSideCapital S.A. w 2018 roku

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce raport roczny EastSideCapital S.A. za rok 2018 podsumowujący działalność Spółki za miniony rok. Moment publikacji tego raportu jest momentem szczególnym nie tylko dla Spółki, lecz także dla mnie. Funkcję Prezesa Zarządu Spółki pełnię od niespełna miesiąca, a stanąłem przed wyzwaniem podsumowania okresu, w którym jeszcze tej funkcji nie pełniłem.

Sama EastSideCapital S.A. ma za sobą największy zwrot w swojej historii – zmiana profilu z działalności doradczo-inwestycyjnej na działalność w branży gamingowej, wreszcie zmiana nazwy na Falcon Games.

Zmiany te nie dokonały się w ciągu jednego dnia. Podjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwał wprowadzających zmiany organizacyjne oraz statutowe, wybór nowego Prezesa Zarządu czy wreszcie publikacja nowej strategii na lata 2019-2021 należy traktować jako zwieńczenie długotrwałego procesu, który swój początek miał właśnie w 2018 roku.

Powołanie we wrześniu 2018 r. na Prezesa Zarządu pana Szymona Wasilaka zainicjowało proces przejściowy dla Spółki. Przez kolejne miesiące osoby odpowiedzialne za rozwój EastSideCapital S.A., na czele z nowym prezesem poszukiwały nowych dróg rozwoju. Priorytetem było opracowanie strategii pozwalającej na zwiększenie wartości Spółki, a także zbudowanie silnych długofalowych relacji z inwestorami. Jednocześnie wiadomym było, że dotychczasowa formuła działalności w branży doradczo-inwestycyjnej, w świetle dynamicznie zmieniającego się otoczenia prawnego oraz rynkowego uległa wyczerpaniu.

Stąd po gruntownym przeanalizowaniu posiadanych zasobów oraz zbadaniu potrzeb rynkowych, ówczesny Zarząd podjął decyzję o skierowaniu swojej uwagi w stronę branży wysokich technologii, a z czasem zadecydował o skupieniu się na dynamicznie rozwijającej się branży gier wideo. Kolejne miesiące pracy zaowocowały zmianami, których byliście Państwo świadkami w przeciągu ostatnich, niezwykle ważnych tygodni.

W imieniu Spółki, pragnę zadeklarować, że Zarząd EastSideCapital S.A. (a już niebawem Falcon Games S.A.) zamierza kontynuować obrany kierunek działalności, dążąc do zwiększenia wartości Spółki oraz budowy trwałych relacji z inwestorami. W osiągnięciu celu pomoże opublikowana niedawno Strategia Rozwoju na lata 2019-2021, w której opisałem plany Spółki na najbliższe trzy lata. Strategia zakłada m. in. skoncentrowanie się na działalności jako koproducent i producent gier na komputery stacjonarne oraz na działalności wydawniczej. W przyszłości planowane jest rozszerzenie aktywności na segment gier konsolowych, przede wszystkim na platformę Nintendo Switch.

W imieniu Spółki oraz własnym chęć podziękować wszystkim Akcjonariuszom oraz Współpracownikom. Oddzielne podziękowania należą się poprzednim składom Zarządu, którzy zarządzali EastSideCapital S.A. w 2018 r.



## **1. Podstawowe informacje o Spółce**

### **1.1. Dane Spółki**

Firma: EastSideCapital S.A.  
Forma prawna: spółka akcyjna  
Kraj siedziby: Polska  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa  
tel. +48 537 777 319  
Internet: [www.eastsidecapital.eu](http://www.eastsidecapital.eu); [www.falcongames.pl](http://www.falcongames.pl)  
E-mail: [marcin.kostrzewa@eastsidecapital.eu](mailto:marcin.kostrzewa@eastsidecapital.eu)  
KRS: 0000286062  
REGON: 200164818  
NIP: 7182064244

### **1.2. Zarząd**

Marcin Kostrzewa - Prezes Zarządu

### **1.3. Rada Nadzorcza**

- 1/ Bartosz Krusik - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2/ Bartosz Rákowski - Członek Rady Nadzorczej,
- 3/ Krzysztof Grudziński - Członek Rady Nadzorczej,
- 4/ Łukasz Bajno - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Piotr Strzałkowski - Członek Rady Nadzorczej

#### 1.4. Akcjonariat

Liczba akcji Spółki na dzień 31.12.2018 r. wynosiła 6.319.059 akcji o łącznej wartości nominalnej 9.478.588,50 zł i dzieliła się następująco:

lp.	Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1	WestSideCapital Sp. z o.o.	2 769 943	43.83 %	43.83 %
2	Deep Contrast Sp. z o.o.	949 835	14.97 %	14.97 %
3	Pozostali	2 599 281	41,20 %	41,20 %
	<b>Razem:</b>	<b>6.319.059</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Struktura kapitału zakładowego Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 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
5	Seria C	399 230
	<b>Łączna liczba akcji wszystkich emisji:</b>	<b>6.319.059</b>

Na dzień sporządzenia sprawozdania spółka nie posiada akcji własnych.

#### 2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2018.

14 lutego 2018 r. Spółka opublikowała raport okresowy za IV kwartał 2017 r.

6 marca 2018 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki wynosi po podwyższeniu 9.478.588,50 zł i dzieli się na 6.319.059 akcji.

16 marca 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała zmiany wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok 2017 poprzez podjęcie uchwały nr 1/3/2018 w przedmiocie uchylenia uchwały Rady Nadzorczej z dnia 13.12.2017 r. nr 1/12/2017 w sprawie powołania biegłego rewidenta oraz

uchwały Rady Nadzorczej nr 2/3/2018 w sprawie powołania biegłego rewidenta – Eureka Auditing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu.

W dniu 19 marca 2018 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Jarosława Duszczyka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 10 maja 2018 r. Spółka zawarła z Invest Concept Sp. z o.o umowę o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect akcji EastSideCapital S.A. (Autoryzowany Doradca). Umowa dotyczy wszystkich emisji akcji, które nie były dotychczas wprowadzone do obrotu i weszła w życie z dniem jej podpisania.

W dniu 15 maja 2018 r. Spółka opublikowała raport okresowy za I kwartał 2018 r.

W dniu 29 czerwca 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EastSideCapital S.A. Podczas ZWZA powzięto uchwały:

- w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za rok 2017 oraz oceny z działalności Zarządu w roku 2017,
- w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności EastSideCapital S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej EastSideCapital S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EastSideCapital S.A. za rok obrotowy obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie udzielenia absolutorium Piotrowi Mirgosowi – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie udzielenia absolutorium Natalii Sarnak – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie udzielenia absolutorium Krzysztofowi Gos – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie udzielenia absolutorium Januszowi Fajkowskiemu – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,

- w sprawie udzielenia absolutorium Agnieszce Siedlarskiej – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie udzielenia absolutorium Magdalenie Siudyle – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie udzielenia absolutorium Mateuszowi Adamkiewiczowi – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie udzielenia absolutorium Rafałowi Kamilowi Kalickiemu – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie udzielenia absolutorium Patrykowi Danielowi Męcinnie – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie udzielenia absolutorium Jarosławowi Duszczykowi – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie udzielenia absolutorium Marcie Kaszyckiej – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie udzielenia absolutorium Annie Ewie Kumszczyckiej – członkowi Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w roku 2017,
- w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2017,
- w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu New Connect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rozpoczęcie notowań w tym systemie akcji serii J, B i C.
- w sprawie zmian w składzie Radzie Nadzorczej,

29 sierpnia 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało pana Adama Uptasa do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 4 lipca 2018 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Rafała Kalickiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 1 sierpnia 2018 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EastSideCapital S.A. Podczas NWZA powzięto uchwałę w sprawie przerwy w obradach, na mocy której NZWA podjęło decyzję o wznowieniu obrad w dniu 29 sierpnia 2018 r. W dniu 29 sierpnia 2018 NZWA powzięło uchwały:

- w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji oraz zmiany Statutu Spółki,
- w sprawie zmiany Statutu Spółki,

- w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
- w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki,

W dniu 28 sierpnia 2018 r. do Spółki wpłynęły rezygnacje Magdaleny Siudyły oraz Mateusza Adamkiewicza z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 29 sierpnia 2018 r. NZWA powołało do składu Rady Nadzorczej Bartosza Krzysztofa Krusika, Marcina Kostrzewę oraz Łukasza Grochowskiego.

W dniu 14 sierpnia 2018 r. Spółka opublikowała raport okresowy za II kwartał 2018.

W dniu 6 września 2018 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Mateusza Pastewki z funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 6 września Rada Nadzorcza EastSideCapital S.A. podjęła uchwałę w sprawie powołania Szymona Wasilaka nowego Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 14 listopada 2018 r. Spółka opublikowała raport okresowy za III kwartał 2018.

W dniu 26 listopada 2018 r. do Spółki wpłynęły rezygnacje Adama Uptasa oraz Patryka Męciny z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki

### **3. Zdarzenia istotne, jakie nastąpiły po roku obrotowym do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

5 lutego 2019 r. Spółka podpisała list intencyjny w sprawie połączenia ze spółką zależną Polscy Księgowi S.A. (d. EastSideProperty S.A.). 12 marca 2019 r. Spółka podała do publicznej wiadomości, że w związku z planowanym zbyciem posiadanych przez EastSideCapital S.A. akcji w spółce zależnej Polscy Księgowi S.A. (d. EastSide Property S.A.), Spółka odstąpiła od działań mających na celu przygotowanie planu połączenia z ww. spółką zależną oraz jego realizacji

W dniu 14 lutego 2019 r. Spółka opublikowała raport okresowy za IV kwartał 2018.

W dniu 27 marca 2019 r. Spółka sprzedała wszystkie posiadane przez siebie akcje spółki Polscy Księgowi S.A.

9 kwietnia 2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EastSideCapital S.A. Podczas NWZA powzięto uchwały:

- w sprawie zmiany w Statucie Spółki polegającej na zmianie nazwy (firmy) Spółki – z EastSideCapital S.A. na Falcon Games S.A.
- w sprawie zmiany w Statucie Spółki polegającej na rozszerzeniu przedmiotu działalności Spółki,

- w sprawie zmiany w Statucie Spółki, polegającej na obniżeniu kapitału zakładowego poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji,
- w sprawie odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki – Łukasza Grochowskiego oraz Marcina Kostrzewy,
- w sprawie powołania nowych członków Rady Nadzorczej: Krzysztofa Grudzińskiego, Bartosza Rakowskiego, Piotra Strzałkowskiego i Łukasza Bajno,

Zmiany uchwalone przez NZWA w dniu 9 kwietnia 2019 r. związane są z odejściem od dotychczasowej formuły rozwoju Spółki i rozszerzeniem przedmiotu działalności spółki o działalność w branży produkcji oraz wydawniczej gier komputerowych (gamedev).

W dniu 17 kwietnia 2019 r. Rada Nadzorcza odwołała Szymona Wasilaka z Zarządu Spółki i mianowała nowego Prezesa Zarządu w osobie Marcina Kostrzewy.

W dniu 23 kwietnia nowopowołany Zarząd opublikował nową strategię rozwoju Spółki na lata 2019-2021 r.

#### **4. Przewidywany rozwój Spółki**

W związku z dokonaną zmianą profilu działalności spółki na działalność w branży gamingowej oraz wprowadzeniem odpowiednich zmian statutowych oraz organizacyjnych, Spółka zamierza realizować obraną strategię opisaną szczegółowo w dokumencie *Strategia Falcon Games Spółka Akcyjna na lata 2019-2021*. W pierwszej kolejności Spółka zamierza skoncentrować się na działalności jako koproducent i producent własnych tytułów na komputery stacjonarne oraz na działalności wydawniczej. Jednocześnie Spółka planuje rozszerzenie aktywności na segment gier konsolowych, przede wszystkim na platformę Nintendo Switch.

#### **5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

Kapitał zakładowy Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania wynosi 9 478 588,50 zł. Przychody netto i zrównane z nimi w roku 2018 wyniosły 456 080,50 zł. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka poniosła stratę w wysokości 1 713 085,93 zł.

W roku obrotowym 2019 przewidywana jest poprawa sytuacji finansowej Spółki. Po pierwsze w 2019 r. przypada termin spłaty wierzytelności Spółki w postaci pożyczek krótkoterminowych o łącznej wartości 519 267,38 zł. Zarząd przedłożył oświadczenie w zakresie stanu należności wykazanych w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., w którym potwierdza gwarancje spłaty posiadanych i ujawnionych w sprawozdaniu bieżących zobowiązań, w tym także ww. wierzytelności.



Po drugie należy podkreślić, że okres rozliczeniowy objęty niniejszym sprawozdaniem dotyczy czasu, w którym ówczesne władze Spółki podjęły decyzję o odejściu od dotychczasowej formuły działalności oraz o poszukiwaniu nowych ścieżek rozwoju dla EastSideCapital S.A. Z perspektywy przychodów wiązało się to ze znaczącym zmniejszeniem wpływów z tytułu dotychczas prowadzonej działalności. W drugiej połowie 2018 r. dokonano przekształceń organizacyjnych, w tym zmniejszono zatrudnienie. Spółka zbyła także zbędne aktywa, a wprowadzony stan kontroli kosztów funkcjonowania sprawiły, że stan Spółki jest stabilny i nie zagraża jej dalszemu funkcjonowaniu.

Po trzecie przewiduje się, że w 2019 r. Spółka otrzyma pierwsze znaczące przychody ze sprzedaży gier wideo. W pierwszej kolejności Spółka zamierza skoncentrować się na wydaniu niskobudżetowych wysokomarżowych produkcji. W tym celu podejmie współpracę z zewnętrznymi producentami gier komputerowych oraz z wiodącymi polskimi wydawcami gier. Przedstawiony przez Zarząd model biznesowy w opublikowanym dokumencie *Strategia Falcon Games Spółka Akcyjna 2019-2021* został zoptymalizowany pod kątem minimalizacji ryzyka poprzez dywersyfikację inwestycji w większą ilość niskobudżetowych projektów w jednym czasie. Pierwsze wpływy ze sprzedaży gier oczekiwane są w trzecim kwartale 2019 r. Ww. czynniki, tj. spłata posiadanych przez Spółkę wierzytelności oraz przychody ze sprzedaży gier wideo wpłyną dodatnio na wynik finansowy Spółki na koniec roku obrotowego 2019.

**6. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka oraz przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie posiada instrumentów finansowych mających na celu zabezpieczenie przed ryzykiem zmiany cen, ryzykiem kredytowego lub ryzykiem istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych i utraty płynności finansowych. Spółka posiada inwestycje w postaci krótkoterminowych wierzytelności (pożyczki) w kwocie 519 267,38 zł. Opóźnienie w spłacie wymienionych pożyczek może doprowadzić do czasowych zakłóceń przepływów pieniężnych. Potencjalne ryzyko będzie jednak kompensowane przez rosnące przychody ze sprzedaży produktów oferowanych przez Spółkę.

EastSideCapital S.A. nie planuje ani nie realizuje transakcji na instrumentach finansowych w celu zarządzania ryzykiem, w tym transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

**7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółka oraz harmonogramu ich realizacji o których Spółka informował w dokumencie informacyjnym.**

Nie dotyczy.

**8. 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 2018 r.

**9. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie podejmowała aktywności i istotnych inicjatyw nastawionych na wprowadzenia rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie Spółki.

**10. Informacja o udziałach własnych**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nie nabywała ani nie zbywała akcji własnych.

**11. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)**

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

**12. Opis organizacji grupy kapitałowej Spółka, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

POLSCY KSIĘGOWI S.A.

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym Spółka posiadał akcje reprezentujące 84 proc. kapitału zakładowego i 84 proc. głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Zależnej. Polscy Księgowi S.A. skupia swoją działalność na budowaniu silnej grupy poprzez proces konsolidacji usług księgowych.

Prezes Zarządu: Dariusz Bułyszko

Firma: Polscy Księgowi S.A.

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Wyrzyska 4A, 02-456 Warszawa

KRS: 0000663292

NIP: 5272796613

REGON: 366561835

Polscy Księgowi S.A. nie odgrywają istotnej roli w działalności grupy, jednak podlegają konsolidacji na mocy obowiązujących przepisów prawa. W dniu 27 marca 2019 r. EastSideCapital S.A. sprzedała wszystkie posiadane przez siebie akcje spółki Polscy Księgowi S.A.

### **13. Czynniki ryzyka i zagrożenia**

#### **Ryzyko związane z celami strategicznymi EastSideCapital S.A.**

EastSideCapital S.A. w swojej strategii rozwoju na lata 2019-2021 zakłada rozwój działalności poprzez współprodukcję, produkcję i dystrybucję dużej ilości nisko i średnio budżetowych wysokomarżowych gier produkowanych przez niezależne, zewnętrzne zespoły deweloperskie. Takie podejście Zarządu Spółki zapewnia minimalizację ryzyka inwestycyjnego związanego z produkcją pojedynczej gry. Niniejsza strategia uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji warunków rynku gier wideo, w ramach którego prowadzi działalność. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć niekorzystny wpływ na jego sytuację finansową. Dla ograniczenia przedmiotowego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki EastSideCapital S.A., a w razie konieczności podejmuje niezbędne decyzje i działania w tym zakresie.

#### **Ryzyko związane ze zmiennością wyniku finansowego**

Produkty oferowane przez Spółkę charakteryzują się specyficznym cyklem życia, tzn. przychody rosną wraz ze wzrostem popularności, a ta uzyskiwana jest stopniowo po wprowadzeniu danej gry do obrotu. Przychody i wyniki Spółki mogą w początkowym okresie wykazywać znaczne wahania pomiędzy poszczególnymi okresami (miesiącami, kwartałami), uzależnione od premier kolejnych tytułów. Ponadto przychody będą pochodzić od niewielkiej liczby dystrybutorów, co oznacza, że wpływy od pojedynczego dystrybutora będą zapewniać więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży w danym okresie. Utrata jednego z dystrybutorów może powodować znaczne obniżenie przychodów w krótkim terminie, trudne do zrekompensowania z innych źródeł. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

### **Ryzyko związane z koniunkturą na rynku giełdowym**

Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na rynku New Connect będzie się charakteryzował niską płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości sprzedaży akcji.

### **Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier**

Spółka planuje wprowadzanie do dystrybucji na międzynarodowym rynku kilku gier rocznie. Wprowadzenie takich produktów wiąże się z poniesieniem nakładów na produkcję, promocję i dystrybucję. Nie można wykluczyć ryzyka, iż nowo wyprodukowana gra nie otrzyma akceptacji jednego z systemów certyfikacji, otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową, promocja gry okaże się nietrafiona, nie przyniesie odpowiedniego efektu czy też budżet na promocję będzie zdecydowanie mniejszy od optymalnego na danym rynku. Opisane okoliczności mogą mieć istotny, negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki.

### **Ryzyko nieosiągnięcia przez grę sukcesu rynkowego**

Rynek gier komputerowych cechuje się ograniczoną przewidywalnością. Spółka wyszukuje nisze rynkowe i wypełnia je nowymi produktami. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowe gry Spółki ze względu na czynniki, których Spółka nie mogła przewidzieć, nie odniosą sukcesu rynkowego, który pozwoliłby na zwrot kosztów poniesionych na produkcję gry lub na dobry wynik finansowy nowego tytułu. Taka sytuacja może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Spółki. Ryzyko to jest wpisane w bieżącą działalność Spółki. W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Spółka zakłada produkcję i dystrybucję kilku gier rocznie. Dywersyfikacja produkcji i dystrybucji jest jednym z głównych założeń modelu biznesowego Spółki.



Marcin Kostrzewa

Prezes Zarządu

Warszawa 13.05.2018r.

## Wybrane dane finansowe

<b>EastSideCapital S.A.</b>	<b>2018 w PLN</b>	<b>2017 w PLN</b>	<b>2018 w EUR</b>	<b>2017 w EUR</b>
Suma bilansowa	1 338 628,46	3 588 400,74	311 308,94	860 342,07
Kapitały własne	981 115,74	2 694 201,67	230 216,99	634 721,34
Aktywa trwale, w tym:	681 934,16	1 188 013,69	160 014,59	279 881,66
Długoterminowe aktywa finansowe	84 000,00	84 000,00	19 710,44	19 789,38
Należności długoterminowe	27 035,59	46 094,00	6 343,85	10 859,19
Aktywa obrotowe, w tym:	656 294,30	2 399 987,05	153 998,24	565 407,93
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	523 294,05	832 398,70	122 789,98	196 103,07
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 526,67	138 737,42	358,23	32 684,86
Należności krótkoterminowe	127 982,15	1 552 288,55	30 030,77	365 700,41
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	310 337,89	780 749,20	72 820,21	183 935,07
Przychody ze sprzedaży netto	456 080,50	1 378 381,71	107 018,44	324 730,07
Zysk/strata na działalności gospodarczej	-1 811 926,73	-1 187 579,51	-425 165,25	-279 779,37
Zysk/strata brutto	-1 713 085,93	-1 213 487,46	-401 972,44	-285 882,97
Zysk/strata netto	-1 713 085,93	-1 212 866,46	-401 972,44	-285 736,67

Zastosowane kursy EURO do przeliczenia danych finansowych:

Rachunek zysków i strat za 2018 r.	4,2617
Bilans na 31.12.2018	4,3000
Rachunek zysków i strat za 2017 r.	4,2447
Bilans na 31.12.2017	4,1709

## Oświadczenie Zarządu ws. sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd EastSideCapital S.A. (dalej: Spółka), oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, a także Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Marcin Kostrzewa  
*Marcin Kostrzewa*  
Prezes Zarządu

## Oświadczenie Zarządu ws. badania sprawozdania finansowego

Zarząd EastSideCapital S.A. (dalej: Spółka), oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego, tj. Eureka Auditing Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd oświadcza, że Eureka Auditing Sp. z o.o. oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Marcin Kostrzewa  
*Marcin Kostrzewa*  
Prezes Zarządu

## Oświadczenie EastSideCapital S.A. o przestrzeganiu zasad „Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect”

	Dobra praktyka	Oświadczenie o stosowaniu	Uwagi
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	<b>TAK/NIE</b>	Z wyłączeniem transmitowania obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. Spółka będzie o tym informować przed każdym WZ zgodnie z § 4 ust. 3 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	<b>TAK</b>	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	<b>TAK</b>	
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	<b>TAK</b>	
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	<b>TAK</b>	
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	<b>TAK</b>	
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	<b>TAK</b>	
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5%	<b>TAK</b>	

	ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,		
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	<b>TAK</b>	
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	<b>TAK</b>	
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	<b>NIE</b>	Rozwój Spółki oraz sytuacja rynkowa w chwili obecnej nie pozwala na precyzyjne wskazanie prognozowanych parametrów finansowych.
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	<b>TAK</b>	
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	<b>TAK</b>	
3.11.	<i>(skreślony)</i>		
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	<b>TAK</b>	
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	<b>TAK</b>	
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	<b>TAK</b>	
3.15.	<i>(skreślony)</i>		
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	<b>TAK</b>	



3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	<b>TAK</b>	
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	<b>TAK</b>	
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	<b>NIE</b>	Emitent zwolniony został z obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy
3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	<b>TAK</b>	
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	<b>TAK</b>	
3.22	<i>(skreślony)</i>		
3.23	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	<b>TAK</b>	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	<b>TAK</b>	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> .	<b>NIE</b>	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> , jednakże zapewnia pełen dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu „Relacje Inwestorskie” na stronie <a href="http://www.eastsidecapital.eu">www.eastsidecapital.eu</a>
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	<b>NIE</b>	Emitent zwolniony został z obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy

7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	<b>NIE</b>	<b>Emitent zwolniony został z obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy</b>
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	<b>NIE</b>	Emitent zwolniony został z obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	<b>TAK</b>	
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	<b>NIE</b>	Emitent zwolniony został z obowiązku posiadania Autoryzowanego Doradcy
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	<b>TAK</b>	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	<b>NIE</b>	Spółka na bieżąco udziela informacji inwestorom, analitykom i mediom.
12.	Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	<b>TAK</b>	
13.	Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	<b>TAK</b>	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	<b>TAK</b>	

14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	<b>TAK</b>	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	<b>TAK</b>	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: -informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, -zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, -kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego	<b>NIE</b>	Z uwagi na fakt, iż publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	<b>TAK</b>	
17.	(skreślony)		

# Sprawozdanie finansowe

EASTSIDECAPITAL S.A.

z siedzibą 01-797 Warszawa, ul. Powązkowska 15

za okres od dnia 1 stycznia 2018r.

do dnia

31 grudzień 2018r.

**na które składa się:**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans

Rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Rachunek przepływów gotówkowych sporządzony metodą pośrednią

Informacja dodatkowa

Sporządzający sprawozdanie:	Zarząd jednostki:
Agnieszka Jaroniec - Księgowa	Marcin Kostrzewa - Prezes Zarządu

*Warszawa, 13 maj 2019r.*

## Wstęp do sprawozdania finansowego

<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	Działalność Trustów, Funduszy i Podobnych instytucji Finansowych.
<b>Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki</b>	Sąd Rejonowy dla M ST. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Rodzaj rejestru i numer wpisu</b>	KRS 0000286062
<b>Czas trwania jednostki</b>	Nieoznaczony
<b>Okres objęty sprawozdaniem</b>	Od dnia 01 stycznia 2018r. do dnia 31 grudnia 2018r.
<b>Jednostki wewnętrzne</b>	Spółka nie posiada samobilansujących się jednostek wewnętrznych.
<b>Kontynuacja działalności gospodarczej</b>	Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.
<b>Połączenie spółek</b>	Sprawozdanie finansowe nie jest sporządzone w wyniku połączenia spółek oraz nie zawiera danych związanych z takim połączeniem.
<b>Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.</b>	
<b>Forma oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego</b>	Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami). Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.
<b>Poniższe zasady wyceny aktywów i pasywów zostały opisane wyłącznie w odniesieniu do posiadanych przez Spółkę aktywów i pasywów:</b>	
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<p>Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.</p> <p>Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco: - oprogramowanie komputerowe - 5 lat</p> <p>Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.</p> <p>Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej niż 3 500 złotych umarżane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.</p> <p>Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.</p> <p>Nakłady na wartości niematerialne nie oddane do użytkowania (np. nakłady na tworzone oprogramowanie komputerowe) ujmowane są w pozycji innych wartości niematerialnych i prawnych.</p>

<p><b>Środki trwałe</b></p>	<p>Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości..</p> <p>Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.</p> <p>Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania.</p> <p>Środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 3.500 złotych umarzane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.</p> <p>Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.</p> <p>Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.</p>
<p><b>Inwestycje w jednostki podporządkowane</b></p>	<p>Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.</p> <p>Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.</p>
<p><b>Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)</b></p>	<p>Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.</p> <p>Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.</p>

<p><b>Aktywa finansowe</b></p>	<p>Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.</p> <p>Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;</li> <li>2. Pożyczki udzielone i należności własne - według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty;</li> <li>3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat;</li> <li>4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.</li> </ol> <p>Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.</p> <p>Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.</p>
<p><b>Trwała utrata wartości aktywów finansowych</b></p>	<p>Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.</p> <p>Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,</li> <li>2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,</li> <li>3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.</li> </ol>

<p><b>Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu - przekwalifikowanie</b></p>	<p>Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.</p> <p>Aktywa finansowe zaliczone do przeznaczonych do obrotu, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, jeżeli przestały być utrzymywane w celu sprzedaży w krótkim terminie, mogą zostać przekwalifikowane do innych kategorii aktywów finansowych. Natomiast aktywa finansowe zaliczone do innych kategorii nie mogą być przekwalifikowane do przeznaczonych do obrotu.</p> <p>Aktywa finansowe zaliczone do przeznaczonych do obrotu, z wyjątkiem pożyczek i należności własnych przeznaczonych do sprzedaży w krótkim terminie, mogą być przekwalifikowane do innych kategorii jedynie w wyjątkowych okolicznościach, przez które rozumie się okoliczności wynikające z jednorazowego, nadzwyczajnego zdarzenia, co do którego istnieje bardzo małe prawdopodobieństwo ponownego zaistnienia w najbliższej przyszłości.</p> <p>Pożyczki i należności własne, które w dniu ich powstania jednostka zaliczyła 3 do przeznaczonych do obrotu, mogą być przekwalifikowane do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych pod warunkiem, że jednostka ma zamiar i może utrzymać te aktywa w dającej się przewidzieć przyszłości lub do czasu, gdy staną się one wymagalne.</p> <p>Aktywa finansowe zaliczone do przeznaczonych do obrotu, na dzień przekwalifikowania ich do innej kategorii aktywów, wycenia się w wartości godziwej na ten dzień. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.</p>
<p><b>Należności krótko- i długoterminowe</b></p>	<p>Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.</p> <p>Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.</p> <p>Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.</p> <p>Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.</p>
<p><b>Transakcje w walucie obcej</b></p>	<p>Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.</p> <p>Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.</p>
<p><b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych</b></p>	<p>Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.</p>
<p><b>Rozliczenia międzyokresowe</b></p>	<p>Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.</p>



<p><b>Kapitał podstawowy</b></p>	<p>Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”.</p> <p>Wyplacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.</p> <p>Kapitał podstawowy objęty na dzień bilansowy, lecz niezarejestrowany wykazywany jest w pozycji "pozostałe kapitały rezerwowe".</p>
<p><b>Rezerwy</b></p>	<p>Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.</p>
<p><b>Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b></p>	<p>W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki (w tym dłużne papiery wartościowe) są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.</p> <p>Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia.</p> <p>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.</p>
<p><b>Odroczony podatek dochodowy</b></p>	<p>Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.</p> <p>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.</p> <p>Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.</p>

<p><b>Odroczony podatek dochodowy (c.d.)</b></p>	<p>Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.</p> <p>W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.</p> <p>Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</p> <p>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.</p> <p>Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone prezentowane są w bilansie oddzielnie.</p>
<p><b>Uznawanie przychodów</b></p>	<p>Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.</p> <p><u>Odsetki</u> Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.</p> <p><u>Dywidendy</u> Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.</p> <p><u>Dotacje i subwencje</u> Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.</p> <p>Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji dofinansowanych aktywów.</p> <p>Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie wejścia kapitałowego (nabycia udziałów/akcji), wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód w momencie wyjścia kapitałowego.</p>

## Bilans na dzień 31 grudnia 2018r.

AKTYWA	2017.12.31	2018.12.31	PASYWA	2017.12.31	2018.12.31
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 188 013,69</b>	<b>681 934,16</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 694 201,67</b>	<b>981 115,74</b>
<i>I. Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>220 150,13</i>	<i>94 350,17</i>	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	8 879 743,50	9 478 588,50
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 413 593,45	1 933 214,45
2. Wartość firmy			nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	220 150,13	94 350,17	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>776 969,56</i>	<i>415 748,40</i>	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 861 207,00	742 741,00
1. Środki trwałe	776 969,56	415 748,40	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)			na udziały (akcje) własne		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wod.			V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 248 097,32	-9 460 342,28
c) urządzenia techniczne i maszyny			VI. Zysk (strata) netto	-1 212 244,96	-1 713 085,93
d) środki transportu	776 969,56	415 748,40	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e) inne środki trwałe			VIII. Kapitał niezarejestrowany		
2. Środki trwałe w budowie			<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>894 199,07</b>	<b>357 512,72</b>
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			<i>I. Rezerwy na zobowiązania</i>		
<i>III. Należności długoterminowe</i>	<i>46 094,00</i>	<i>27 035,59</i>	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	621,00	
1. Od jednostek powiązanych			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
2. Od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe			- długoterminowa		
3. Od pozostałych jednostek	46 094,00	27 035,59	- krótkoterminowa		
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	<i>84 000,00</i>	<i>84 000,00</i>	3. Pozostałe rezerwy		
1. Nieruchomości			- długoterminowe		
2. Wartości niematerialne i prawne			- krótkoterminowe		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	84 000,00	84 000,00	<i>II. Zobowiązania długoterminowe</i>		
a) w jednostkach powiązanych	84 000,00	84 000,00	1. Wobec jednostek powiązanych		
- udziały lub akcje			2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
- inne papiery wartościowe	84 000,00	84 000,00	3. Wobec pozostałych jednostek		
- udzielone pożyczki			a) kredyty i pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe			c) inne zobowiązania finansowe		
- udziały lub akcje			d) zobowiązania wekslowe		
- inne papiery wartościowe			e) inne		
- udzielone pożyczki			<i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>780 749,20</i>	<i>310 337,89</i>
- inne długoterminowe aktywa finansowe			1. Wobec jednostek powiązanych		
c) w pozostałych jednostkach			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- udziały lub akcje			- do 12 miesięcy		
- inne papiery wartościowe			- powyżej 12 miesięcy		
- udzielone pożyczki			b) inne		
- inne długoterminowe aktywa finansowe			posiada zaangażowanie w kapitale		
4. Inne inwestycje długoterminowe			a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
<i>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>60 800,00</i>	<i>60 800,00</i>	- do 12 miesięcy		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60 800,00	60 800,00	- powyżej 12 miesięcy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			b) inne		
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>2 399 987,05</b>	<b>656 294,30</b>	3. Wobec pozostałych jednostek	780 749,20	310 337,89
<i>I. Zapasy</i>			a) kredyty i pożyczki		10 091,12
1. Materiały			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2. Półprodukty i produkty w toku			c) inne zobowiązania finansowe	466 658,58	155 182,35
3. Produkty gotowe			d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	96 794,54	24 580,22
4. Towary			- do 12 miesięcy	96 794,54	24 580,22
5. Zaliczki na dostawy			- powyżej 12 miesięcy		
<i>II. Należności krótkoterminowe</i>	<i>1 552 288,55</i>	<i>127 982,15</i>	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
1. Należności od jednostek powiązanych			f) zobowiązania wekslowe		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	48 364,77	2 920,21
- do 12 miesięcy			h) z tytułu wynagrodzeń	65 527,11	70,20
- powyżej 12 miesięcy			i) inne	103 404,20	117 493,79
b) inne			4. Fundusze specjalne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe			<i>IV. Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>113 449,87</i>	<i>47 174,83</i>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			1. Ujemna wartość firmy		
- do 12 miesięcy			2. Inne rozliczenia międzyokresowe	113 449,87	47 174,83
- powyżej 12 miesięcy			- długoterminowe	110 074,87	47 174,83
b) inne			- krótkoterminowe	3 375,00	
3. Należności od pozostałych jednostek	1 552 288,55	127 982,15	<b>Pasywa razem</b>	<b>3 588 400,74</b>	<b>1 338 628,46</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:					
- do 12 miesięcy	336 327,00	21 181,91			
- powyżej 12 miesięcy	336 327,00	21 181,91			
b) z tytułu podat., dotacji, cel, ubezp. Społ.	207 561,55	57 625,29			
c) inne	1 008 400,00	49 174,95			
d) dochodzone na drodze sądowej					
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>832 398,70</i>	<i>523 294,05</i>			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	832 398,70	523 294,05			
a) w jednostkach powiązanych	557 435,49	519 267,38			
- udziały lub akcje					
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki	557 435,49	519 267,38			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b) w pozostałych jednostkach	136 225,79	2 500,00			
- udziały lub akcje	136 225,79	2 500,00			
- inne papiery wartościowe					
- udzielone pożyczki					
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	138 737,42	1 526,67			
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	351,33	148,62			
- inne środki pieniężne	138 386,09	1 378,05			
- inne aktywa pieniężne					
2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>15 299,80</i>	<i>5 018,10</i>			
<i>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>400,00</i>	<i>400,00</i>			
<i>D. Udziały (akcje) własne</i>					
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 588 400,74</b>	<b>1 338 628,46</b>			

<b>Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)</b> <b>za okres 01 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018</b>		
Treść	2017.01.01 - 2017.12.31	2018.01.01 - 2018.12.31
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 378 381,71</b>	<b>456 080,50</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 378 381,71	456 080,50
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>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 478 254,32</b>	<b>1 242 231,36</b>
I. Amortyzacja	268 898,81	297 148,68
II. Zużycie materiałów i energii	69 606,61	41 400,82
III. Usługi obce	1 486 676,73	540 938,31
IV. Podatki i opłaty, w tym:	70 607,77	15 372,52
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	461 101,52	302 479,83
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	59 273,80	33 489,43
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	62 089,08	11 401,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 099 872,61</b>	<b>-786 150,86</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>245 234,18</b>	<b>168 172,12</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	62 900,04	62 900,04
III. Inne przychody operacyjne	182 334,14	105 272,08
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>332 941,08</b>	<b>1 193 947,99</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	332 941,08	1 193 947,99
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-1 187 579,51</b>	<b>-1 811 926,73</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>210 099,77</b>	<b>265 530,15</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	29 316,61	19 330,90
- od jednostek powiązanych	29 316,61	
III. Zysk ze zbycia inwestycji	138 623,13	238 399,31
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	3 839,40	
V. Inne	38 320,63	7 799,94
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>236 007,72</b>	<b>166 689,35</b>
I. Odsetki, w tym:	17 537,87	15 182,58
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		136 564,57
III. Aktualizacja wartości inwestycji	129 346,26	
IV. Inne	89 123,59	14 942,20
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-1 213 487,46</b>	<b>-1 713 085,93</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
<b>K. Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>-1 213 487,46</b>	<b>-1 713 085,93</b>
L. Podatek dochodowy	-621,00	
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>-1 212 866,46</b>	<b>-1 713 085,93</b>

## Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) za okres 01 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018

Treść	2017.01.01 - 2017.12.31	2018.01.01 - 2018.12.31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) netto	-1 212 244,96	-1 713 085,93
II. Korekty razem	-1 180 302,23	1 495 162,13
1. Amortyzacja	268 898,81	297 148,68
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	14 338,56	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-12 395,73	2 848,32
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-138 623,13	101 834,74
5. Zmiana stanu rezerw	-621,00	-621,00
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-1 105 909,36	514 355,82
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-351 482,21	-345 908,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	145 491,83	-65 352,34
10. Inne korekty		990 856,65
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-2 392 547,19</b>	<b>-217 923,80</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	630 638,22	297 135,51
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	630 638,22	297 135,51
a) w jednostkach powiązanych	16 000,00	
b) w pozostałych jednostkach	614 638,22	297 135,51
- zbycie aktywów finansowych,	614 638,22	245 835,51
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		51 300,00
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	528 887,81	23 074,98
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	528 887,81	23 074,98
a) w jednostkach powiązanych	113 000,00	
b) w pozostałych jednostkach	415 887,81	23 074,98
- nabycie aktywów finansowych	415 887,81	23 074,98
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>101 750,41</b>	<b>274 060,53</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	1 118 466,00	10 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 118 466,00	
2. Kredyty i pożyczki		10 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	218 384,89	216 524,72
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	205 640,16	
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 744,73	215 224,72
8. Odsetki		1 300,00
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>900 081,11</b>	<b>-206 524,72</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-1 390 715,67</b>	<b>-150 387,99</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-1 390 715,67</b>	<b>-150 387,99</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5 843,81	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 523 609,28</b>	<b>151 914,66</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>138 737,42</b>	<b>1 526,67</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

<b>Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 01 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018</b>		
Treść	2017.01.01 - 2017.12.31	2018.01.01 - 2018.12.31
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 817 480,63	2 932 382,72
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 817 480,63	2 932 382,72
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>7 619 722,50</b>	<b>8 879 743,50</b>
1. 1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 260 021,00	598 845,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 260 021,00	598 845,00
- wydania udziałów (emisji akcji serii B)	1 260 021,00	598 845,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		
...		
1. 2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	8 879 743,50	9 478 588,50
1.3 Kapitał niezarejestrowany		
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2. 1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
...		
2. 2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3. 1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>455 758,93</b>	<b>1 413 593,45</b>
4. 1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	957 834,52	519 621,00
a) zwiększenie (z tytułu)	957 834,52	519 621,00
- emisji akcji serii B	957 834,52	519 621,00
- z podziału zysku		
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty		
- wypłata dywidendy		
4. 2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 413 593,45	1 933 214,45
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
5. 1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie		
...		
b) zmniejszenie	-	-
- zbycia środków trwałych		
5. 2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>2 960 596,52</b>	<b>1 861 207,00</b>
6. 1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	- 1 099 389,52	- 1 118 466,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 118 466,00	-
...	1 118 466,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 217 855,52	1 118 466,00
- rejestracja emisji akcji	2 217 855,52	1 118 466,00
6. 2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 861 207,00	742 741,00
6.3 Kapitał niezarejestrowany		
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 8 248 097,32</b>	<b>- 8 248 097,32</b>
7. 1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- korekty błędów podstawowych		
7. 2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenie z podziału wyniku finansowego		
- przeznaczenie na kapitał zapasowy		
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy		
7. 3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7. 4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	8 248 097,32	8 248 097,32
- korekty błędów podstawowych		
7. 5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 248 097,32	8 248 097,32
a) zwiększenie (z tytułu)	-	1 212 244,96
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		1 212 244,96
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7. 6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	8 248 097,32	9 460 342,28
7. 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 8 248 097,32	- 9 460 342,28
<b>8. Wynik netto</b>	<b>- 1 212 244,96</b>	<b>- 1 713 085,93</b>
a) zysk netto		
b) strata netto	1 212 244,96	1 713 085,93
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 694 201,67	981 115,74
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokr	2 694 201,67	981 115,74

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

### 1. Objasnienia do bilansu

- 1.1 Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia

#### Zmianę wartości aktywów trwałych stanowi załącznik nr 1

- 1.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

#### Pozycja nie występuje

- 1.3 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu

#### Pozycja nie występuje

- 1.4 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli,

#### Pozycja nie występuje

- 1.5 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych,

#### Dane na dzień publikacji

Właściciel udziału/akcji	ilość udziałów/akcji	wartość	% całej wartości
WestSideCapital sp. z o.o.	2 942 371	4 413 556,50	46,56%
Deep Contrast Sp. z o.o.	1 015 860	1 523 986,50	16,08%
Pozostali	2 360 828	3 541 242,00	37,36%
<b>suma</b>	<b>6 319 059</b>	<b>9 478 785,00</b>	<b>100,00%</b>
<b>wartość 1 udziału/akcji</b>	<b>1,5</b>		

06 marca 2018 roku dokonano rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji akcji serii C.

- 1.6 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,

#### Nastąpiło zwiększenie kapitału zapasowego o957 834,52 na skutek rejestracji emisji akcji serii B

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Stan na początek roku	1 413 593,45			1 413 593,45
Zwiększenia	519 621,00	0,00	0,00	519 621,00
a) Rejestracja emisji akcji serii C	519 621,00			519 621,00
b)				0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
a)				0,00
b)				0,00
Stan na koniec roku	1 933 214,45	0,00	0,00	1 933 214,45

- 1.7 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy,

#### Strata netto zostanie pokryta z zysków w przyszłych latach

- 1.8 Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym,

#### Pozycja nie występuje

- 1.9 Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego,

Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na początek roku	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku
z tytułu dostaw i usług	0,00	456 080,50	0,00	0,00	456 080,50
dochodzone na drodze sądowej	0,00				0,00
inne	0,00				0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>456 080,50</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>456 080,50</b>

- 1.10 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

#### Pozycja nie występuje

- 1.11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych,

Tytuły rozliczeń	Kwota
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 018,10</b>
<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>

- 1.12 Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju),

#### Pozycja nie występuje

- 1.13 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe;

#### Pozycja nie występuje

## 2. **Objaśnienia do rachunku zysków i strat**

2.1 Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Rodzaje działalności	kwota	udział w %
sprzedaż towarów	0,00	0,00%
sprzedaż usług	456 080,50	100,00%
<b>RAZEM</b>	<b>456 080,50</b>	<b>100%</b>
Struktura terytorialna	kwota	udział w %
kraj	456 080,50	100,00%
eksport	0,00	0,00%

2.2 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

**Pozycja nie występuje**

2.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

**Pozycja nie występuje**

2.4 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrot. lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

**Pozycja nie występuje**

2.5 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto,

**Różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania stanowią załącznik nr 2**

2.6 Gdy jednostki sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

**Jednostka sporządza Rachunek Zysków i Strat w wariantcie porównawczym**

2.7 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

**Pozycja nie występuje**

2.8 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

**Pozycja nie występuje**

2.9 Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

**Pozycja nie występuje**

2.10 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

**Pozycja nie występuje**

## 3. **Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą

3.1 bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczynę;

**Pozycja nie występuje**

## 4. **Informacje o transakcjach, zatrudnieniu i wynagrodzeniach**

4.1 Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy firmy

**Pozycja nie występuje**

4.2 Istotne transakcje (wraz z kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, członkami zarządu oraz innymi osobami

**Pozycja nie występuje**

4.3 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe,

Zatrudnienie w grupach	Ilość osób
Zarząd	1,00
Administracja	3,00
Przedstawiciele handlowi	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>4,00</b>

Dane podano w przeliczeniu na pełne etaty.

4.4 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno),

Wynagrodzenie	Łącznie
wypłacone osobom należącym do organów zarządczych	0,00
wypłacone osobom należącym do organów nadzorujących	0

4.5 Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty;



4.6 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wynagrodzenie za:	Łącznie
obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	0,00
inne usługi świadczące	0,00
usługi doradztwa podatkowego	0,00
pozostałe usługi	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>

## 5. Informacje o zmianach w polityce rachunkowości i sprawozdaniu finansowym

5.1 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błęgu oraz kwocie korekty

**Pozycja nie występuje**

5.2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

**Pozycja nie występuje**

5.3 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

**W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania**

5.4 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrot.

**W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania**

## 6. Dane o jednostkach powiązanych i wspólnych przedsięwzięciach

6.1 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

**Pozycja nie występuje**

6.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаными,

**Pozycja nie występuje**

6.4 Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

**Pozycja nie występuje**

6.5 Informacje o:

a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższy szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a)

**Pozycja nie występuje**

## 7. Połączenie jednostki z inną jednostką

7.1 W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

**Pozycja nie występuje**

## 8. Informacje co do możliwości kontynuowania działalności jednostki

8.1 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

**Pozycja nie występuje**

## 9. Pozostałe informacje które mogą wpłynąć na ocenę finansową jednostki

9.1 W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

**Pozycja nie występuje**

## 10. Instrumenty finansowe

### Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych oraz kursów walut. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Dodatkowo Spółka narażona jest na ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Zarząd na bieżąco weryfikuje i ustala zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka w sposób opisany poniżej. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

#### Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim wyemitowanych przez Spółkę obligacji o stałym oprocentowaniu. Ryzyko to jest częściowo eliminowane poprzez krótkie terminy wykupu obligacji, tj. nie dłuższe niż rok. Daje to możliwość zmiany stóp procentowych dla kolejnych emisji w sytuacji, gdy stopy rynkowe ulegną znacznym zmianom.

#### Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu sprzedaży i zakupów dokonywanych w EUR.

Ryzyko jakie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny jest niewielkie. Transakcje sprzedaży zawarte przez Spółkę nie są wyrażone w walutach innych niż waluta sprawozdawcza Spółki, nie więcej niż 2% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej

#### Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z nie wywiązaniem się kontrahentów Spółki ze zobowiązań i zasadniczo ogranicza się do kwot stanowiących wartość bilansową należności. Spółka stosuje zasadę bieżącego monitorowania należności oraz ogranicza to ryzyko poprzez odpowiednio szybkie podejmowanie działań windykacyjnych, albo poprzez uzyskiwanie zabezpieczeń rzeczowych dla swoich wierzycieli.

#### Ryzyko związane z płynnością

Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na analizie splotu należności, monitorowaniu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednim zarządzaniu środkami pieniężnymi.

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Brutto	Bilans otwarcia	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans zamknięcia
		nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00				0,00				0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	629 000,00				0,00				0,00	629 000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00				0,00				0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>629 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>629 000,00</b>

Umorzenie	Bilans otwarcia	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans zamknięcia
		amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00				0,00				0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	408 849,87	125 799,96			125 799,96				0,00	534 649,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00				0,00				0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>408 849,87</b>	<b>125 799,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>125 799,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>534 649,83</b>

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	220 150,13	94 350,17
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>220 150,13</b>	<b>94 350,17</b>

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Brutto	Bilans otwarcia	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans zamknięcia
		nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>920 068,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>920 068,41</b>
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00				0,00				0,00	0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00				0,00				0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00				0,00				0,00	0,00
d) środki transportu	917 341,58				0,00				0,00	917 341,58
e) inne środki trwałe	2 726,83				0,00				0,00	2 726,83
2. Środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>920 068,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>920 068,41</b>

Umorzenie	Bilans otwarcia	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans zamknięcia
		amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
<b>1. Środki trwałe</b>	<b>143 098,85</b>	<b>167 308,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>167 308,88</b>	<b>193 912,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>193 912,52</b>	<b>504 320,25</b>
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)	0,00				0,00				0,00	0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej	0,00				0,00				0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00				0,00				0,00	0,00
d) środki transportu	140 372,02	167 308,88			167 308,88	193 912,52			193 912,52	501 593,42
e) inne środki trwałe	2 726,83				0,00				0,00	2 726,83
2. Środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00				0,00				0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>143 098,85</b>	<b>167 308,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>167 308,88</b>	<b>193 912,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>193 912,52</b>	<b>504 320,25</b>

Wartość netto	Bilans otwarcia	Bilans zamknięcia
1. Środki trwałe	776 969,56	415 748,40
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczys. gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	776 969,56	415 748,40
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>SUMA</b>	<b>776 969,56</b>	<b>415 748,40</b>

**INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE**

Brutto	Bilans	Zwiększenia				Zmniejszenia				Bilans
	otwarcia	nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	sprzedaż	aktualizacja	przemieszczenia	Razem	zamknięcia
1. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	84 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 000,00	0,00	0,00	40 000,00	44 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	84 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 000,00	0,00	0,00	40 000,00	44 000,00
- udziały lub akcje	84 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 000,00	0,00	0,00	40 000,00	44 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>0,00</b>	<b>84 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>40 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>40 000,00</b>	<b>44 000,00</b>

**Załącznik nr 2***Różnice pomiędzy zyskiem/stratą brutto a podstawą opodatkowania*

Strata brutto	-1 713 085,93
<b>Różnice ujemne po stronie przychodów</b>	<b>87 955,68</b>
Dotacja NPO	62 900,04
Odsetki NPO	25 055,64
Rozwiązane odpisy aktualizujące	0,00
<b>Różnice dodatnie po stronie kosztów</b>	<b>1 248 958,56</b>
Amortyzacja niepodatkowa	234 248,64
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 135,74
Bilansowe różnice kursowe	5 847,47
Odpisy aktualizujące	1 002 950,00
Odsetki niepodatkowe	4 776,71
<b>Różnice ujemne po stronie kosztów</b>	<b>320 159,85</b>
Leasing operacyjny - podatkowo	320 159,85
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-872 242,90</b>
Zmniejszenia podstawy opodatkowania - straty z lat ubiegłych	0,00
Do opodatkowania	-872 243
Podatek dochodowy (stawka)	15%
Podatek dochodowy za okres	0
Podatek odroczony	0
<b>Razem podatek</b>	<b>0</b>

EASTSIDECAPITAL S.A.  
ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2018 R.

Sporządził:

Bogdan Zegar  
Biegły rewident



EUREKA AUDITING  
Sp. z o.o.

Aleje Marcinkowskiego 22 / 61-827 Poznań / tel. 501 893 629  
[www.eurekaauditing.pl](http://www.eurekaauditing.pl)  
KRS 0000183841 / REGON 632196940 / NIP 778-00-46-078

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej EASTSIDECAPITAL S.A.

### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

#### **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego (zwanego dalej „sprawozdaniem finansowym”) **Eastsidecapital S.A.** z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 15, 01-797 Warszawa, na które składają się:

1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1.338.628,46 zł
2. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujący stratę netto w wysokości 1.713.085,93 zł
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.713.085,93 zł
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 137.210,75 zł
5. informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 351 – zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz jej umową/statutem,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

## **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu oraz § 1 ust. 1 pkt 7, 24, 29 do 32 i 34 uchwały nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. poz. 1089 ze zm.– zwanej dalej „ustawą o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „*Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

## **Objaśnienie ze zwróceniem uwagi**

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że wartość kapitałów własnych nie spełnia wymogu kapitałowego i zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Do dnia wydania niniejszej opinii taka uchwała nie została podjęta.

## **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.



<b>Kluczowa sprawa badania</b>	<b>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</b>
<p>1. W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała w pozycji zobowiązań krótkoterminowych wymagalne zobowiązania, które ustalone są w kwocie 310 tys. zł. Zabezpieczenie spłaty tych zobowiązań determinowane jest posiadaniem płynnych aktywów obrotowych, które w przyszłości będą zabezpieczały ich spłatę. Zidentyfikowaliśmy realną wartość aktywów obrotowych (udzielonych pożyczek) w kwocie 519 tys. zł zabezpieczających spłatę powyższych zobowiązań.</p> <p>2. Osiągnięte przychody w roku obrachunkowym nie gwarantowały pokrycia kosztów działalności poniesionych ze zrealizowanymi przychodami, stąd zarejestrowano stratę z prowadzonej działalności. Sytuację tą wyjaśnił Zarząd w punkcie 5, ujętym w sprawozdaniu Zarządu z działalności.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- potwierdzenie uzasadnienia zwrotności udzielonej pożyczki,</li> <li>- zweryfikowanie wartości wymagalnych zobowiązań,</li> <li>- przeprowadzanie testu potwierdzającego poziom przyjętych wartości.</li> </ul> <p>Nasze podejście do tego ryzyka sprowadzało się do rozważenia czy może ono wystąpić w kolejnym roku obrachunkowym. Otrzymaliśmy wyjaśnienia od Zarządu pozwalające na ocenę tej sytuacji. Nasza przyjęta ocena polega na oświadczeniu sformułowanym przez Zarząd, sprowadzającego się do zamierzonych działań strategicznych mogących przynieść wymierne korzyści, a także uzyskanych zapewnień.</p>

## **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami,

która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności,

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku (zwane dalej „sprawozdaniem z działalności”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## **Opinia o sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Bogdan Zegar, działający w imieniu Spółki Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 137, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Bogdan Zegar

Kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 5475

Eureka Auditing Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137

Prezes Zarządu

Poznań, dnia 13 maja 2019 r.