



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
EASTSIDECAPITAL S.A. Z
DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2016 R.

Warszawa, 31 maja 2017 r.



1. Informacje podstawowe

1.1. Nazwa i siedziba spółki

Pełna nazwa: EastSideCapital Spółka Akcyjna

Nazwa skrócona: EastSideCapital S.A.

Siedziba spółki: ul. Spokojna 5, 01-044 Warszawa

1.2. Dane rejestrowe

KRS: 0000286062

NIP: 7182064244

REGON: 200164818

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

1.3. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 7.619.722,50 zł i dzielił 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.	2.778.570	54,70	54,70
2	EBC Solicitors SA	1.015.991	20,00	20,00
4	Pozostali	1.285.254	25,30	25,30
Razem:		5.079.815	100	100

Kapitał zakładowy Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 8.879.743,5 zł i dzieli 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.	2.942.371	49,70	49,70
2	EBC Solicitors SA	1.015.991	17,16	17,16
4	Pozostali	1.961.467	33,14	33,14
Razem:		5.919.829	100	100

Na dzień sporządzenia sprawozdania spółka nie posiada akcji własnych.

2. Organy spółki

Organami spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

2.1. Walne Zgromadzenie

W 2016 roku Walne Zgromadzenie Spółki zebrało się dwukrotnie, a przedmiotem obrad było:

- a) w dniu 30 czerwca 2015 r. – powzięcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności w 2015 r., powzięcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2015, powzięcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej; powzięcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej; powzięcie uchwały w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu; powzięcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej, powzięcie uchwały w sprawie podziału zysku, powzięcie uchwały w sprawie zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz powzięcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zbycie aktywów Spółki o istotnej wartości
- c) w dniu 1 września 2015 r. powzięcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki, powzięcie uchwały w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz zmiany Statutu Spółki w tym zakresie

2.2. Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi:

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

2.3. Zarząd

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu wchodzi:

- 1/ Mateusz Pastewka – Prezes Zarządu.

3. Zatrudnienie i sytuacja kadrowa

W roku 2016 spółka zatrudniała jednego pracownika, a z dwiema osobami współpracowała na podstawie umowy zlecenia.

4. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2016 oraz po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

4.1. Zdarzenia istotne jakie nastąpiły w roku obrotowym:

W dniu 12 stycznia 2016 roku zawiązana została spółka pod firmą „Inwestycje w Innowacje Polska Wschodnia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” („Spółka”). Emitent objął 50 proc. udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Siedziba Spółki mieścić się będzie na terenie Małopolskiego Parku Technologii Informatycznych w Krakowie, który obecnie uważany jest za najnowocześniejszy w Małopolsce park IT. Zawiązanie Spółki jest przejawem konsekwentnej realizacji strategii rozwijania działalności inwestycyjnej Emitenta i efektem uwzględnienia doświadczeń oraz wykorzystania możliwości uzyskanych dzięki realizacji w latach 2014-2015 projektu dofinansowanego w ramach POIG 3.1. przez spółkę zależną Emitenta, to jest Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A.

W styczniu 2016 roku Emitent objął i opłacił 700 certyfikatów funduszu JEREMIE Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego FIZ za łączną kwotę 700 tys. zł. Fundusz ten jest współfinansowany ze środków Banku Gospodarstwa Krajowego i powołany dla wspierania rozwoju mikro, małych i średnich przedsiębiorstw („MŚP”), będących we wczesnej fazie rozwoju (seed) lub w fazie rozruchu (start-up), prowadzących lub zamierzających prowadzić działalność na terytorium województwa zachodniopomorskiego. Fundusz ten jest zarządzany przez IQ Pomerania sp. z o.o., podmiot zależny od IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie.

30 czerwca 2016 r. zwołane zostało Zwyczajne Walne Zgromadzenie EastSideCapital S.A., w porządku którego znalazły się m.in. uchwały, ws. podziału zysku za i przeznaczeniu 359.341,69 tys. zł na kapitał zapasowy, odwołania dotychczasowych członków Rady Nadzorczej oraz powołania nowego składu Rady Nadzorczej, wyrażenia zgody na zbycie aktywów Spółki o istotnej wartości. Wspomniane uchwały zostały podjęte przez Walne Zgromadzenie.

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

W dniu 1 września 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie EastSideCapital S.A., w porządku którego znalazły się m.in. uchwały, ws. obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki. Wspomniane uchwały zostały podjęte przez Walne Zgromadzenie. Uchwała nr 3 z dnia 1 września 2016 r. ws. obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki nie została wykonana wobec czego wartość nominalna każdej z akcji wynosi wciąż 1,50 zł.

W dniu 12 października 2016 roku Zarząd EastSideCapital S.A. podjął uchwałę nr 2/10/2016 Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości oraz zmiany Statutu Spółki.

Na mocy § 8a Statutu Spółki oraz uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 11 października 2016 roku, nr 1/10/2016, w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii B oraz na pozbawienie





dotychczasowych akcjonariuszy przez Zarząd Spółki prawa poboru wszystkich akcji serii B w całości, Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda akcja.

29 grudnia 2016 r. Zarząd EastSideCapital S.A. przekazał do publicznej informacji podsumowanie zakończonej subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki. Umowy objęcia Akcji serii B zawierane były do dnia 30 listopada 2016 roku, wpłaty na Akcje serii B dokonane zostały do dnia 28 grudnia 2016 roku, a uchwała Zarządu dotycząca przydziału Akcji serii B podjęta została w dniu 29 grudnia 2016 roku. W ramach subskrypcji prywatnej Akcji serii B Spółki przydzielonych zostało 840.014 (osiemset czterdzieści tysięcy czternaście) sztuk Akcji serii B. Akcje serii B były obejmowane po cenie emisyjnej wynoszącej 3,00 zł (trzy złote) za jedną akcję. Akcje serii B zostały objęte za gotówkę. Akcje serii B zostały zaoferowane i objęte, w drodze zawarcia stosownych umów objęcia Akcji serii B z 47 podmiotami.

4.2. Zdarzenia istotne jakie nastąpiły po roku obrotowym do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego:

7 lutego 2017 roku Spółka złożyła wstępną ofertę nabycia pakietu akcji jednego z działających na polskim rynku domów maklerskich. A w dniu 24 lutego 2017 roku Emitent poinformował o dopuszczeniu go do kolejnego etapu procesu transakcyjnego tj. bezpośredniego przeglądu działalności domu maklerskiego [due diligence]. W komunikacie z 27 maja 2017r. Spółka poinformowała o odstąpieniu przez Spółkę od prowadzonych negocjacji.

W dniu 28 lutego 2017 roku podjął uchwałę nr 02/02/2017 Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze kapitału docelowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C, przeprowadzanej w ramach subskrypcji prywatnej poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonego adresata, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C w całości oraz zmiany Statutu Spółki.

Na mocy § 8a Statutu Spółki oraz uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 27 lutego 2017 roku nr 1/02/2017 w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji serii C oraz na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy przez Zarząd Spółki prawa poboru wszystkich akcji serii C w całości, Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej niż 1.000.000 (jednego miliona) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty i pięćdziesiąt groszy) każda akcja. Emisja akcji serii C do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie została zakończona.

16 maja 2017 roku, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. W związku z powyższym kapitał zakładowy Emitenta wynosi, po podwyższeniu 8 879 743,50 zł (osiem milionów osiemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote i pięćdziesiąt groszy) i dzieli się na 5 919 829 akcji.



5. Przewidywany rozwój Spółki

Zarząd Spółki realizuje strategię zakładającą zwiększenie wartości Spółki poprzez działalność inwestycyjną. Emitent aktywnie poszukuje okazji inwestycyjnych zarówno w swoim core business (negocjacje w sprawie nabycia pakietu akcji jednego z domów maklerskich), a także w innych obszarach (negocjacje w sprawie nabycia pakietu akcji spółki prowadzącej działalność w branży IT związaną z oprogramowaniem). W ocenie Zarządu Spółki prowadzenie działalności inwestycyjnej pozwoli na wygenerowanie wartości dodanej dla inwestorów poprzez generowanie dodatkowych przychodów i zysków.

6. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

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

7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Rok 2016 został zamknięty stratą na poziomie 8 230 378,91 zł. Kapitał zakładowy spółki na dzień sporządzania sprawozdania wynosi 8.879.743,5 zł.

Spółka wygenerowała 848 896,34 zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi. Zysk ze sprzedaży osiągnięto na poziomie 30 949, 15 zł.

8. Informacja o instrumentach finansowych

Spółka posiada 1.000.000 akcji spółki EASTSIDE PROPERTY S.A. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł i dzieli się na 1.000.000 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych w zakresie powoływania członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emitent objął 1.000.000 akcji serii A, które stanowią 100% udziału w kapitale i 100% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Przedmiotem działalności Spółki będzie zarządzanie nieruchomościami, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek. Spółka EASTSIDE PROPERTY S.A. została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 lutego 2017 roku. Do dnia publikacji niniejszego raportu spółka zależna od Emitenta nie rozpoczęła jeszcze działalności operacyjnej.

9. Czynniki ryzyka i zagrożenia

Ryzyko inwestycyjne

Spółka inwestuje i będzie inwestować w przedsiębiorstwa na bardzo wczesnym etapie rozwoju. Z tego rodzaju działalnością wiąże się szczególnie wysokie ryzyko inwestycyjne premiowane w razie sukcesu inwestycji bardzo wysoką stopą zwrotu. Istnieje ryzyko, że Spółka może jednak nie uzyskać oczekiwanego zwrotu z inwestycji, a nawet utracić całość lub znaczną część zainwestowanych środków. Celem ograniczenia tego ryzyka Spółka bardzo dokładnie analizuje wszelkie projekty. Spółka zwraca uwagę, iż dzięki dotychczasowym doświadczeniom posiada kompetencje do identyfikowania szczególnie atrakcyjnych i perspektywicznych projektów, a dzięki zbudowanej sieci kontaktów biznesowych posiada dostęp do wielu bardzo atrakcyjnych projektów.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku giełdowym

Na działalność Spółki wpływ może mieć koniunktura panująca na rynkach kapitałowych, w tym szczególnie na polskim rynku giełdowym, która jest zmienna i podlega charakterystycznym cyklom hossy-bessa, trwającym zwykle od kilku miesięcy do kilku lat. Długotrwała bessy może powodować rezygnację przedsiębiorców z podejmowania decyzji o



rozpoczynaniu ofert prywatnych akcji lub obligacji, a także skłaniać do większej ostrożności przy podejmowaniu decyzji o fuzjach lub przejęciach albo o dokonywaniu inwestycji private equity / venture capital, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane ze zmiennością wyniku finansowego

Na przychody Spółki składają się między innymi wynagrodzenia z tytułu świadczenia usług doradczych, uzależnione od efektu przeprowadzonych działań i wypłacane w postaci tzw. „success fee” (wynagrodzenie uzależnione od wyniku prowadzonych działań). Otrzymanie wynagrodzenia wypłacanego na zasadzie „success fee” uzależnione jest nie tylko od efektów działań Spółki, ale również od decyzji podejmowanych przez podmioty zewnętrzne, niezależne od Spółki, oraz od decyzji i działań zleciodawców. Istnieje więc ryzyko niezyskania spodziewanych przychodów pomimo wykonania prawidłowo działań przez Spółkę (i poniesienia kosztów pracy). Spółka stara się minimalizować przedmiotowe ryzyko poprzez świadczenie usług dla różnych podmiotów i o zróżnicowanym przedmiocie.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju EastSideCapital S.A.

Spółka narażona jest na typowe dla każdego przedsiębiorcy ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. W ocenie Zarządu, mając na uwadze dotychczasowe wyniki Spółki, ryzyko to jest jednak bardzo ograniczone.

Ryzyko konieczności ponoszenia nakładów na rozwój działalności

Celem oferowania klientom usług na możliwie najwyższym poziomie Spółka musi stale rozszerzać zakres świadczonych usług oraz udoskonalać sposób ich świadczenia. Oznacza to między innymi konieczność ponoszenia znaczących nakładów (np. na zatrudnianie nowych pracowników, otwarcie nowego biura - oddziału, szkolenie pracowników, itp.). Nie można wykluczyć, iż niektóre lub nawet wszystkie nakłady ponoszone przez Spółkę nie znajdą odzwierciedlenia w wysokości osiąganych przychodów. Celem minimalizacji przedmiotowego ryzyka, przed podjęciem każdej decyzji o poniesieniu takich nakładów, Spółka dokonuje możliwie dokładnej analizy rynku i potrzeb klientów.

EastSideCapital S.A.
ul. Spokojna 5
01-044 Warszawa
NIP 718 206 42 44

Prezes Zarządu

Mateusz Pastewka
Mateusz Pastewka
Prezes Zarządu